



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y
NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

BERNAL SANTA CRUZ, MERLY

ORCID:0000-0001-5846-3698

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID:0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0285-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:41** horas del día **17** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Presidente
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Miembro
Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023**

Presentada Por :
(2111171143) **BERNAL SANTA CRUZ MERLY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **15**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023 Del (de la) estudiante BERNAL SANTA CRUZ MERLY , asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 12 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

En primer lugar, quisiera dedicar este trabajo a Dios, porque sin él nada es posible, él tiene vida y tiene misericordia de nosotros, sus hijos. Gracias a mis padres, especialmente a mi madre Teodosia, por darme la vida y por su amor incondicional. Eres mi mayor tesoro y este logro es tuyo también.

Gracias a mi amado padre clemente, quien, aunque ya no está conmigo físicamente, lo tengo presente en cada momento de mi vida. Has sido y siempre serás mi modelo a seguir. Junto a mi madre, han hecho de mí lo que soy hoy, siempre en el camino correcto y esforzándome al máximo para alcanzar las metas que me propongo. Te amo infinitamente.

Gracias a mi hijo, es el regalo más grande que he recibido de Dios. Es mi mayor tesoro, me trae momentos de felicidad, le da sentido a mi vida y me hace cada día mejor mamá. Gracias a él tengo la fuerza de voluntad para seguir adelante cada día. Lo amo mucho.

Agradecimiento

Quiero expresar mi sincero agradecimiento a mi asesor, el Dr. Quiroz, por su orientación experta y paciencia a lo largo de este proyecto. Sus consejos y comentarios fueron invaluable para dar forma a esta tesis.

Agradezco a mi familia por su apoyo inquebrantable durante mi carrera académica. Sin su amor y comprensión, este logro no habría sido posible.

Índice general

Caratula	I
Acta de Sustentación	II
Constancia de evaluación de originalidad	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Índice de cuadros	IX
Resumen	X
Abstract	XI
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	7
2.1. Antecedentes	7
2.1.1. Internacionales	7
2.1.2. Nacionales	9
2.1.3 Regionales.....	16
2.1.4 Locales	18
2.2. Bases teóricas.....	18
2.2.1. Teorías del financiamiento	18
2.2.2. Teoría de la empresa	24
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	26
2.2.4. Teoría del sector comercio	29
2.2.5. Descripción de la empresa del caso en estudio: INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L.....	30

2.3.	Hipótesis	31
III.	Metodología.....	32
3.1.	Tipo, nivel y diseño de investigación	32
3.2.	Población	32
3.3.	Operacionalización de las variables.....	33
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
3.5.	Método de análisis de datos	35
3.6.	Aspectos éticos	35
IV.	RESULTADOS.....	37
4.1	Respecto al objetivo específico 1.....	37
4.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	43
4.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	45
V.	DISCUSION.....	48
5.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	48
5.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	49
5.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	50
VI.	CONCLUSIONES	52
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	52
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	52
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	53
6.4.	Respecto al objetivo general	53
VII.	RECOMENDACIONES	55
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	56
	Anexos.....	62

Anexo 1. Documento de recojo de datos	62
Anexo 2. Carta de autorización	63
Anexo 3. Matriz de Consistencia	64
Anexo 4. Instrumento de recolección de información	65
Anexo 5. Validación de los Instrumentos	67
Anexo 6. Consentimiento informado	71

Índice de cuadros

Cuadro 1. Resultados de los antecedentes.....	37
Cuadro 2. Resultados del cuestionario.....	43
Cuadro 3. Resultados de los objetivos específico 1 y 2.....	45

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica documental y encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas; encontrando los siguientes resultados: los autores revisados que el financiamiento juega un papel fundamental en la sostenibilidad y expansión de las micro y pequeñas empresas, ya que les proporciona los recursos necesarios para mantener la liquidez y ejecutar sus proyectos estratégicos. el financiamiento externo ha sido fundamental para el crecimiento y la sostenibilidad de la empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., al permitirle acceder a los recursos necesarios para cubrir sus necesidades operativas y proyectos de expansión sin depender únicamente de su capital propio. En relación al objetivo específico 1 y 2 y la empresa en estudio, se menciona que el financiamiento ha demostrado ser una herramienta esencial para el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, permitiendo que estas accedan a los recursos necesarios para sostener sus actividades y expandirse en el mercado.

Palabras Clave: comercio, financiamiento, mype

Abstract

The general objective of this research work was: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru: Case of the microenterprise Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023. The research design was: Non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case; To collect the information, the techniques of documentary bibliographic review and survey were used; and as instruments bibliographic cards and a questionnaire of relevant closed questions; finding the following results: the authors reviewed that financing plays a fundamental role in the sustainability and expansion of micro and small companies, since it provides them with the necessary resources to maintain liquidity and execute their strategic projects. External financing has been essential for the growth and sustainability of the company Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., by allowing it to access the necessary resources to cover its operational needs and expansion projects without depending solely on its own capital. In relation to specific objectives 1 and 2 and the company under study, it is mentioned that financing has proven to be an essential tool for the development and growth of micro and small businesses, allowing them to access the necessary resources to sustain their activities and expand in the market.

Keywords: trade, financing, mype

I. Planteamiento del problema

En el ámbito internacional, resulta fundamental que el sistema financiero de cada país considere el financiamiento como una herramienta clave para apoyar a las organizaciones, permitiéndoles obtener crédito de manera más accesible y a costos competitivos. Esto es especialmente relevante para las micro y pequeñas empresas (REMYPES), que enfrentan mayores desafíos en este sentido. A pesar de su importancia para la economía, muchas de estas empresas no logran beneficiarse del financiamiento adecuado, ya sea por la falta de conocimiento sobre cómo acceder a estos recursos o por su limitada capacidad financiera. En muchos casos, la falta de experiencia en la gestión financiera y el desconocimiento de los requisitos para obtener crédito las coloca en una posición de vulnerabilidad. Un claro ejemplo de esta situación se observa en México, donde gran parte de las Pymes enfrentan serias dificultades para obtener el financiamiento necesario para su crecimiento y desarrollo. Esto genera un círculo vicioso que limita su capacidad de expansión, innovación y competitividad en el mercado global. Por lo tanto, es imperativo que los sistemas financieros implementen políticas más inclusivas y accesibles que atiendan las necesidades específicas de este sector, fomentando así su sostenibilidad y contribuyendo al desarrollo económico del país. (González et al., 2021).

En México, las limitadas alternativas de financiamiento que se circunscriben a las fuentes tradicionales representan un problema social significativo para las pequeñas y medianas empresas (Pymes), ya que estas deben enfrentar diversos obstáculos para mantener sus operaciones. Entre los principales retos se encuentran la restricción en el acceso a fuentes de financiamiento, las elevadas tasas de interés y las exigentes garantías que muchas veces resultan inaccesibles para estas organizaciones. Estas barreras no solo afectan su capacidad para expandirse o innovar, sino también para sobrevivir en un entorno altamente competitivo. A esto se suma el hecho de que un gran número de personas y empresas se ven excluidas del sistema financiero formal, debido a que mantienen sus cuentas en instituciones financieras informales, lo que agrava su situación al no poder acceder a los beneficios y facilidades que otorga el sector bancario formal. Este panorama contribuye a profundizar las brechas económicas, limitando el desarrollo de las Pymes, que representan un pilar fundamental para la economía nacional. Por lo tanto, se requiere una mayor apertura y flexibilidad por parte de las entidades financieras, así como políticas públicas que promuevan la inclusión financiera y faciliten el acceso a créditos a tasas más razonables y con menores barreras de entrada (De Jesús et al., 2021).

Las empresas, en su gestión diaria, se enfrentan constantemente a decisiones clave en cuanto a inversión y financiación, decisiones que pueden tener un impacto significativo en su estabilidad económica. Estas decisiones incluyen dónde invertir los recursos financieros excedentes en un determinado período, o cómo obtener los fondos necesarios para cubrir su operación o impulsar su crecimiento. En todos los casos, el objetivo es maximizar los rendimientos mientras se minimizan los riesgos. Sin embargo, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) a menudo encuentran dificultades para acceder al financiamiento externo, lo que obstaculiza su capacidad de desarrollo. Estas barreras se deben, en gran parte, a factores como la asimetría de la información que reciben por parte de las entidades bancarias, los altos costos de transacción que hacen menos atractivas las opciones de crédito, estructuras de mercado que no están diseñadas para apoyar a las empresas más pequeñas, y elevados gastos asociados que no justifican los beneficios obtenidos. Además, la falta de transparencia y precisión en sus registros contables agrava la situación, generando desconfianza en las instituciones financieras y reduciendo aún más sus posibilidades de acceder a un financiamiento adecuado para impulsar su crecimiento y asegurar su sostenibilidad en el tiempo (Gálvez-Albarracín et al., 2021).

En los últimos años, se ha observado que uno de los mayores desafíos que enfrentan las pequeñas y medianas empresas para garantizar su sostenibilidad a largo plazo es el acceso al financiamiento. Este obstáculo se debe, en gran medida, a que muchas de estas empresas, especialmente en sus primeras etapas de desarrollo, carecen de una planificación financiera adecuada que les permita mejorar sus posibilidades de obtener créditos. La planificación financiera es un componente crucial en el proceso de acceso al financiamiento, ya que la falta de previsión y gestión eficiente en este aspecto suele traducirse en indicadores financieros bajos, lo cual limita significativamente las oportunidades de crédito. Sin una estructura financiera bien definida, estas empresas no solo ven comprometida su operación actual, sino también su capacidad para fortalecer su infraestructura y lograr un crecimiento sostenido. De hecho, la ausencia o mala gestión de una planificación financiera efectiva se ha convertido en uno de los principales impedimentos que enfrentan las empresas para asegurar su estabilidad y crecimiento a largo plazo, impidiendo que accedan a los recursos necesarios para apalancar su desarrollo y consolidar su posición en el mercado (Herrera et al., 2022)

En Ecuador, las pequeñas y medianas empresas (Pymes) juegan un rol fundamental en el impulso de la economía, ya que su alto nivel de actividad emprendedora contribuye

significativamente a la creación de empleo. A pesar de este impacto positivo, las Pymes enfrentan serias dificultades para acceder al financiamiento necesario para su crecimiento y expansión, lo que en muchos casos les impide alcanzar su máximo potencial. Estas barreras al crédito limitan tanto la creación de nuevas empresas como la capacidad de crecimiento de las ya establecidas, afectando su competitividad. Aunque el sistema financiero del país busca facilitar el acceso a créditos para las Pymes, reconociendo su importante contribución a la generación de empleo, los esfuerzos no siempre logran superar los obstáculos que estas empresas encuentran al intentar acceder a financiamiento. Sin embargo, la necesidad de continuar promoviendo su desarrollo a través del financiamiento sigue siendo crucial, dado el papel clave que desempeñan en la economía nacional y en la mejora de las oportunidades laborales (Mendoza et al., 2019).

Asimismo, las empresas mayormente en los últimos años están presentando dificultades económicas, así como financieras, las mismas que de una u otra forma conllevan a que pierda desarrollo o simplemente que dejen de existir en el mercado, frente a ello, es que resulta crucial que toda organización tenga como mecanismo para lograr desarrollarse o mejorar su organización adecuadas fuentes de financiamiento, las cuales sean un aliado y no un problema futuro, no obstante, en muchas empresas estos no son llevados eficientemente. Igualmente, una de las dificultades principales que tienen las microempresas mexicanas es que carecen de una visión empresarial del negocio y que están direccionadas para el sustento y por la tradición, presentando complicaciones para conseguir beneficios financieros, tecnológicos y/o humanos para su funcionamiento oportuno (López, 2022).

La dificultad para acceder a financiamiento adecuado representa un desafío crucial para el desarrollo de las pequeñas empresas, obstaculizando su capacidad de expansión y limitando sus oportunidades de crecimiento. Muchas de estas empresas no cuentan con los avales o garantías necesarios que les permitan calificar para créditos dentro del sistema financiero formal, lo que las excluye de obtener los recursos que necesitan para aumentar su producción, modernizar sus infraestructuras o ampliar su personal. Esta exclusión las obliga a recurrir a fuentes de financiamiento informales, las cuales se caracterizan por imponer tasas de interés excesivamente altas, empeorando su situación financiera y generando un estrés económico continuo. Esta situación perpetúa un ciclo negativo en el que el crecimiento sostenido y la competitividad de las pequeñas empresas se ven seriamente limitados, reduciendo sus posibilidades de consolidarse en el mercado. Sin soluciones claras y efectivas que le faciliten el acceso a financiamiento formal en condiciones más justas, estas empresas

seguirán atrapadas en un escenario que dificulta su desarrollo y pone en riesgo su viabilidad a largo plazo (Ramos, 2020).

Actualmente, las REMYPE se hallan en situaciones desfavorables, las mismas que requieren de apoyo económico para conseguir mejorar y conservar los negocios, además, la crisis financiera que se originó posterior a la pandemia en varios sectores como en el caso del de comercio, afectó gravemente a muchas empresas peruanas, pero en especial a las que se estaban en desarrollo, por lo que el financiamiento resulta ser una herramienta crucial para superar estas dificultades, sin embargo, muchas de estas REMYPES no cuentan con la capacidad y conocimiento para condicionarse a las formas de financiamiento. Asimismo, muchas de las pymes no acceden a un financiamiento, dado a que muchos empresarios son reacios y consideran que incumplirían con el costo de financiamiento, además que terminarían afectando sus flujos de caja en caso logren acceder a un crédito (Jurado, 2020).

Diversas investigaciones han demostrado que las dificultades económicas que enfrentan las REMYPE en tiempos recientes se deben, en gran medida, a las barreras en la obtención de créditos. La razón principal es que muchas de estas organizaciones no logran cumplir con los numerosos requisitos exigidos, los cuales suelen estar diseñados para que sean alcanzados por compañías medianas y grandes. Además, otro desafío se relaciona con la estructura del capital, ya que la mayoría de estas empresas carecen de un balance adecuado entre los recursos internos y externos. Algunas incluso pueden exponerse a riesgos financieros al no manejar de manera eficiente los fondos obtenidos o al no contar con la asesoría jurídica necesaria (Rufino y Gonzales, 2024).

Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., empresa perteneciente al sector comercio en Tumbes, enfrenta una serie de dificultades relacionadas con el acceso a financiamiento. Las principales causas de este problema parecen derivar de una gestión deficiente de la información financiera, junto con una estructura de garantías que no cumple con los requisitos de entidades financieras formales. Esta situación tiende a generar consecuencias directas, como la limitada capacidad de expansión de las operaciones comerciales, además de una reducción significativa en la competitividad frente a otras empresas del sector. Dentro de los problemas principales que se pueden observar, destaca la dependencia de fuentes informales de crédito, las elevadas tasas de interés que dichas fuentes imponen y la falta de acceso a programas gubernamentales de apoyo financiero. Estos factores complican la sostenibilidad a largo plazo de la empresa, afectando su flujo de caja y capacidad de crecimiento en el mercado local.

Se indicó que la formulación del problema es la siguiente, destacando su relevancia en el contexto del estudio:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023?

En consecuencia, de la formulación del problema, se estableció el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023. Fue necesario establecer los siguientes objetivos específicos, alineados con el objetivo general.

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Describir las características del financiamiento de la microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023.

Las justificaciones fueron consideradas de la siguiente forma, resaltando su relevancia dentro del contexto planteado:

Justificación práctica

El análisis detallado sobre la situación financiera de este tipo de empresas permitió ofrecer una visión clara de las condiciones actuales y las limitaciones que enfrentan. Los resultados obtenidos serán de utilidad para otros investigadores y actores interesados en diseñar programas orientados a mejorar las condiciones de acceso a crédito para las microempresas. Al contar con datos precisos sobre las barreras enfrentadas, se pueden generar mejores políticas públicas o iniciativas del sector privado que mitiguen las dificultades de acceso al financiamiento, favoreciendo así el desarrollo empresarial sostenible.

Justificación teórica

En el ámbito académico, este estudio contribuyó a ampliar el conocimiento sobre las limitaciones financieras que afectan a las pequeñas unidades económicas. A diferencia de otros enfoques que abordan solo el crecimiento de estas empresas, aquí se abordarán detalles específicos del acceso a capital, lo que cubre una brecha importante en la literatura existente. Este enfoque permitirá una comprensión más exhaustiva del panorama financiero y aportará

nuevos elementos para debates teóricos que giran en torno a la sostenibilidad de los negocios pequeños en contextos de economías emergentes, donde los recursos suelen ser más limitados.

Justificación metodológica

Para describir las características del financiamiento de estas empresas, el enfoque metodológico se centró en la recolección de datos mediante cuestionarios aplicados a los colaboradores de la entidad. Este proceso permitirá reunir información directa y precisa sobre las barreras financieras que enfrentan las empresas, sin necesidad de proponer soluciones o estrategias. Al utilizar cuestionarios, se facilitó el acceso a datos concretos, lo cual es fundamental en un estudio descriptivo. Esto asegurará que la información recabada sea adecuada para realizar un análisis detallado que refleje la realidad de estas microempresas sin extrapolaciones o inferencias adicionales.

II. Marco teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del Mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

De Jesus et al., (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México”. El objetivo general fue: Identificar el grupo de variables que impactan en el éxito de financiamiento para Pymes a través del fondeo colectivo en la plataforma Pitchbull, una vez aplicado el modelo. La metodología de la investigación fue: Pitchbull la cual considera la información proporcionada del solicitante, análisis de riesgos Se llegó a los siguientes resultados: El riesgo impacta significativamente el éxito de fondeo, resultando además ser variables relevantes: la tasa de interés pagada, el monto financiado, y el número de fondeados, no siendo el caso para el plazo del crédito pues es una variable poco significativa. Del análisis del éxito de fondeo y su relación con el riesgo, se destaca la tasa de retorno como principal incentivo en el fondeo de las empresas, sin embargo, resta profundizar las investigaciones desde el impacto ético, social, y ambiental en las decisiones de fondeo. Se llegó a la siguiente conclusión: Para los emprendedores, las Pymes, y los participantes del ecosistema emprendedor, el surgimiento del fondeo colectivo representa una solución a las grandes carencias de financiamiento en México, para los inversionistas o fondeados (bajo la normatividad de la Ley Fintech aprobada en 2018), constituye un parte aguas en cuanto a la relación riesgo-rendimiento de la oferta existente en el sistema financiero mexicano, participando en un sector de las finanzas tecnológicas con altas tasas de crecimiento en un esquema formal, transparente y confiable.

Villar (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen”. El objetivo general fue: Analizar la estructura de financiamiento de las mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas) en la Argentina, tanto para capital de trabajo como para activos fijos, con el fin de constatar si las empresas toman sus decisiones de financiamiento siguiendo los lineamientos de la teoría del pecking order. La metodología de la investigación fue: Se realizan test de comparación de medias utilizando el software R Studio. Se llegó a los siguientes resultados: La principal fuente de

financiamiento externa de capital de trabajo, para cualquier tamaño de empresa, es la proveniente de créditos de proveedores y/o adelantos de clientes, coincidente con la segunda hipótesis planteada en la presente investigación. Por ello, que los clientes y proveedores sean la principal fuente de financiamiento es un resultado esperable y no sorprendente, dado que se supone que el capital de trabajo requiere financiamiento a corto plazo y que una de las principales fuentes para financiar recursos a corto plazo son proveedores y clientes. Se llegó a la siguiente conclusión: En cuanto a la principal fuente financiera externa para capital de trabajo son los créditos de proveedores y/o adelantos de clientes, fuente que aumenta conforme lo hace el tamaño de la firma y, además, es mayor para las empresas de los sectores industrial y comercial. Estos resultados son los esperados, dado que dicho pasivo de corto plazo debería financiar activos del mismo plazo.

Borja & Villa (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020”. El objetivo general fue: Determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca en los años 2018, 2019 y 2020. La metodología de la investigación fue: Un diseño metodológico correlacional, longitudinal y descriptivo con un enfoque mixto, para conocer la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes ubicadas en la ciudad de Cuenca y pertenecientes al sector manufacturero en los períodos 2018, 2019 y 2020. Se llegó a los siguientes resultados: Los diferentes actores clave del sector mencionan que las mipymes se financian mediante el uso de dos alternativas principales: financiamiento interno, es decir, el uso de recursos de socios o accionistas y financiamiento externo: a través de créditos mediante la banca pública, privada y cooperativas de ahorro y crédito. Sin embargo, cabe mencionar que los requisitos solicitados por las instituciones financieras conllevan a las mipymes a la búsqueda de créditos informales con altas tasas de interés, esto se da debido, a que generalmente buscan obtener financiamiento con base en sus necesidades, y con el fin de mantener su ciclo de negocio y tener la capacidad de permanecer en el tiempo, muchas de las veces sin realizar una planificación y análisis previo. Se llegó a la siguiente conclusión: En el presente estudio se abordó el problema del apalancamiento financiero en las mipymes de la industria manufacturera, cuyo objetivo consistió en determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca en los años 2018, 2019 y 2020, se aplicó una metodología con enfoque mixto mediante un

diseño correlacional, longitudinal y descriptivo, a través de la aplicación de entrevistas a actores clave, cálculo de la correlación de Pearson y regresión lineal, que a su vez permitió la contrastación empírica de una influencia positiva del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las medianas empresas.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Tumbes; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Idrogo (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Agroquímica Silva S.A.C. - Chota-Cajamarca, 2020”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agroquímica Silva S.A.C. de Chota-Cajamarca, 2020. La metodología de la investigación fue: cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica y la encuesta, y los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas. Los resultados fueron: La empresa en estudio desarrolla su actividad económica con recursos financieros propios (internos) y recursos financieros ajenos o de terceros (externos); obtuvo financiamiento del sistema bancario, la tasa de interés que pagó fue mensual del 1.33%, obtuvo el plazo del financiamiento a largo plazo y utilizó el financiamiento recibido en activo fijo. Se concluyó: Las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio denominada: Agroquímica Silva S.A.C. de Chota-Cajamarca en el año 2020, son: El financiamiento solicitado y recibido fue de terceros y propio, del sistema financiero bancario, los costos del dinero fue relativamente barato, no obstante que fue de largo plazo, la institución financiera que le dio mayores facilidades en el financiamiento fue el banco, y el financiamiento recibido fue invertido en mejoramiento y ampliación de su local comercial.

Plasencia (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Agrícola Nuevo Amanecer – Chimbote y propuesta de mejora, 2018”. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Nuevo Amanecer. La

metodología de la investigación fue: Tipo cualitativo, descriptiva no experimental, bibliográfico y de caso; será descriptivo ya que se limitará a describir los aspectos más relevantes de las unidades de análisis correspondientes; será no experimental ya que el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la relación tal como está en la realidad, y se utilizó la técnica de la encuesta; será bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura pertinente y será de caso ya que para desarrollar el objetivo específico 2 se tomará una empresa. Los resultados fueron: La empresa accede al financiamiento de terceros, ya que solicitó financiamiento de entidades bancarias, fue la entidad del BCP y la tasa de interés que pagó por el préstamo es del 25% mensual, por ende, el crédito obtenido será devuelto a corto plazo y por último fue invertido el financiamiento solicitado en un 80% en capital de trabajo y un 20% en activo fijo. Se concluyó: En el caso de la MYPE “Nuevo Amanecer” de la ciudad de Chimbote, accedió al tipo de financiamiento de terceros mediante el sistema bancario, haciendo uso de este para la compra de mercaderías para el desarrollo de sus actividades y son canceladas con cuotas mensuales en el plazo de doce meses, requerida por la entidad bancaria el banco de crédito del Perú.

Chavéz (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la microempresa Multiservicio Garrido S.A.C. - Llamellín - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022”. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi y hacer una propuesta de mejora, 2022. La metodología de la investigación fue: No experimental-descriptivo-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Los resultados fueron: La empresa en estudio desarrolla sus actividades comerciales con un financiamiento externo para lo cual recurre al sistema no bancario como la Caja Municipales u otros bancos donde obtuvo un financiamiento de S/ 50,000.00 soles a largo plazo con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6% la cual considero aceptable; el financiamiento obtenido fue usado en su capital de trabajo, para la obtención de activos corrientes, activos fijos, mejoramiento de su local y también para el pago de sus proveedores. Se concluyó: La microempresa Multiservicio Garrido S.A.C., financia sus actividades comerciales obteniendo créditos de diferentes entidades bancarias para que sean invertidos en las diferentes actividades a las que se dedica la microempresa de la misma forma también se

puede mencionar que los dueños de la microempresa no siempre tuvieron la satisfacción de trabajar con préstamos debido a que la tasa de interés no les resultó ser la adecuada, por otra parte luego de haber tenido ciertas complicaciones aún siguen trabajando con las entidades bancarias y no desean trabajar con otros tipos de prestamistas como lo son los informales para no correr riesgos que pongan en peligro la situación de la empresa.

Zegarra (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “Corporación Agrícola López” –Tocache, 2018. La metodología de la investigación fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa “Corporación Agrícola López” –Tocache, 2018. Los resultados fueron: Según el cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache. Para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de Crediscotia con una tasa de interés del 3.5% mensual, caja Piura con una tasa de interés del 2.8% mensual, Caja Trujillo con una tasa de interés del 2.4% mensual, dicho crédito le fue otorgado a corto plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo utilizo como capital de trabajo. Se concluyó: Respecto al financiamiento, el gerente de la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias (caja Piura, Caja Trujillo, Crediscotia) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a corto plazo.

Urpis (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Negociaciones Wasama E.I.R.L. – Ayacucho, 2019”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Wasama E.I.R.L. – Ayacucho, 2019. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Los resultados fueron: Del cuestionario aplicado al Titular Gerente se obtuvo como resultado que el financiamiento utilizado por la

empresa es de fuentes externas, específicamente del Sistema Bancario Banco de Crédito del Perú (BCP) para cubrir las necesidades del negocio, el monto recibido fue de S/ 30,000.00 soles pagados a largo plazo, la tasa de interés que le ofrecieron fue de 1.5% anual, la inversión realizada fue para capital de trabajo (compra de mercaderías) ya que por el rubro se debe estar en constante variación por cada temporada, utilizando estrategias de ventas para la mejora de sus ingresos. Se concluyó: La empresa en estudio se ha financiado utilizando fuentes externas, específicamente del Sistema Bancario Banco de Crédito del Perú (BCP) para cubrir las necesidades del negocio, el monto recibido fue de 30,000 soles pagados a largo plazo (24 meses), la tasa de interés que le ofrecieron fue de 1.5% mensual, la inversión realizada fue para capital de trabajo (compra de mercaderías) ya que por el rubro se debe estar en constante variación por cada temporada, utilizando estrategias de ventas para la mejora de sus ingresos.

Rimac (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa distribuidora e inversiones Thiago - Casma, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2018. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y cuestionario pertinente de preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Los resultados fueron: Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago usa el financiamiento interno y externo para financiar sus actividades, obtuvo financiamiento de Sistema bancario como el Banco de Crédito del Perú, prefiriendo un plazo a corto plazo, destinó su financiamiento a la inversión en activos fijos, capital de trabajo y el mejoramiento en la infraestructura. Se concluyó: De la entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago”, se establece las siguientes características del financiamiento: La empresa utiliza financiamiento tanto de fuente interna (ejerciendo otro tipo de actividad) y externa, siendo del sistema bancario (BCP), debido a que siente más confianza y les cobra menor tasa de intereses que el sistema no bancario (Cajas Municipales, Rurales de Ahorro y Crédito), siendo el préstamo recibido a corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo y compra de activos.

Figuroa (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. - Chimbote, 2018. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. Chimbote, 2018. La metodología de la investigación fue: Descriptiva, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, al brindar facilidades para el acceso al crédito y es conveniente ya que contribuye al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Los resultados fueron: a través del cuestionario que se aplicó al Titular gerente de la Empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. - Chimbote, 2018, se determina que dicha empresa accedió a dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de terceros, siendo este último de entidades financieras no bancarias formales, los cuales fueron utilizados como capital de trabajo. Se concluyó: Del cuestionario aplicado al Titular Gerente de la Empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. de Chimbote, las características más importantes del financiamiento son las siguientes: utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de compra y venta de útiles escolares y de oficina, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja Trujillo), a una tasa de interés mensual de 2.4% y 28.8% Anual, el monto solicitado fue de S/. 20,000.00 (Veinte mil soles); siendo a corto plazo, por lo tanto, pago una tasa de interés más alta que el sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento le ha permitido mejorar los ingresos y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial de la librería estudiada.

De La Cruz (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DIMAFER S.A.C. - Chimbote, 2018”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2018. La metodología de la investigación fue: No experimental, descriptiva, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó un cuestionario y las fichas bibliográficas. Los resultados fueron: Con relación a las características del financiamiento de la empresa DIMAFER S.A.C. que el tipo financiamiento de la empresa para financiar sus actividades es propio, el sistema financiero de la que obtuvo crédito fue de las entidades bancarias siendo dicha entidad financiera Mi banco y el plazo para el pago del financiamiento obtenido fue a largo plazo. Dicho crédito obtenido ayudado a sus ventas en el último año, esto fue invertida en capital de trabajo además cree que las entidades bancarias son las que más facilitan a la hora de adquirir el

crédito. Además, la importancia que tiene la fuente de financiamiento para el crecimiento de las Mypes porque son estas las que dan mayor beneficio para que se pueda acceder a menores precios. Se concluyó: La empresa de estudio DIMAFER S.A.C. obtuvo financiamiento de entidades bancarias debido a que son las que más facilitan a la hora de adquirir crédito, la entidad a la que recurrió fue Mi Banco y el plazo para el pago de las cuotas fue a largo plazo, este crédito ayudo a la entidad en sus ventas en los últimos años así mismo fue utilizado en el capital de trabajo, estos créditos obtenidos son importantes para el crecimiento de la empresa y brindan mayor beneficio para que se pueda acceder a menores precios.

Ramirez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. La metodología de la investigación fue: Cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Los resultados fueron: La empresa se financia con financiamiento de terceros (externo) siendo esta última de la banca formal Banco de Crédito del Perú, ya que les fue más factible y accesible obtener el financiamiento solicitado con una tasa de interés del 14.88% anual, siendo este a corto plazo, es decir en 12 meses que comprende a 1 año, el cual fue invertido en capital de trabajo (mercaderías) para la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. Se concluyó: La empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

Tirado (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa

MVJ Inversiones S.A. – Chimbote, 2017”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MVJ Inversiones S.A.- Chimbote, 2017. La metodología de la investigación fue: Nivel descriptivo aplicando un cuestionario de 6 preguntas. Los resultados fueron: Las características del financiamiento de la empresa MVJ Inversiones S.A. de la ciudad de Chimbote, adopto el tipo de financiamiento mediante terceros en las entidades financieras bancarias, considerando puntos claves para el uso de este método, ya sea seguridad en la solvencia del banco, distribución de oficinas y cajeros, las comisiones y/o cuotas etc. a una tasa de interés conveniente del 18% anual, solicitado que fuese a largo plazo, estos tipos de préstamos se adaptan mejor a la capacidad de solvencia de la empresa por lo que pagar la deuda se hará de manera más tranquila, teniendo como objetivo principal la inversión en compras de mercadería y mejoramiento de local. Se concluyó: Las características más esenciales del financiamiento de la empresa MVJ Inversiones S.A. de la ciudad de Chimbote son las que vendrán a continuación; la empresa en estudio adopto el tipo de financiamiento mediante terceros en las entidades financieras bancarias , considerando puntos claves para el uso de este método, ya sea seguridad en la solvencia del banco, distribución de oficinas y cajeros, las comisiones y/o cuotas etc. a una tasa de interés conveniente del 18% anual, solicitado que fuese a largo plazo, estos tipos de préstamos se adaptan mejor a la capacidad de solvencia de la empresa por lo que pagar la deuda se hará de manera más tranquila, teniendo como objetivo principal la inversión en compras de mercadería y mejoramiento de local para poder desarrollar su actividad comercial en el sector urbano y rural, siendo este tipo de financiamiento uno de los primordiales factores para facilitar los ingresos y utilidades.

Tello (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Shulita E.I.R.L. – Callería, 2022”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Shulita E.I.R.L. – Callería, 2022. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, bibliográfico, descriptivo, no experimental y de caso, empleando la técnica de la encuesta, basado en un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas. Los resultados fueron: La empresa Shulita E.I.R.L., recurre de esta manera a una fuente de financiamiento externa, obteniendo un financiamiento del programa Reactiva Perú a dicha empresa, la entidad financiera no le ha negado un crédito de financiamiento

acudiendo de esta manera al banco Continental, por la suma total de S/. 434,720.00 a una tasa de interés del 1.12% a ser pagados de manera anual, pagados hasta en 36 meses, representa una oportunidad para que pueda financiar de ciertos proyectos, teniendo como consecuencia el buen uso del manejo y la administración responsable para la compra de maquinarias nuevas, ampliación y remodelación del local, permitiendo también estar al día con los pagos atrasado de sus proveedores, se observa que la empresa no ha vendido un activo fijo a pesar de la situación de la pandemia. Se concluyó: Referente al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Shulita E.I.R.L. que, con los conocimientos adquiridos con el pasar de los años, más la experiencia de mantenerse en el mercado competitivo, y gracias a los estudios universitarios, este cuenta con planes de estrategias diversas, referente a los canales por donde se pueden hacer nuevas inversiones como, la ampliación de nueva infraestructura del local, compra de nuevas herramientas y maquinarias y el uso correcto de su capital propio, igualmente, del financiamiento obtenido la suma de S/. 434,720.00 del Programa Reactiva Perú y pertenecer al régimen del buen contribuyente ante la entidad recaudadora SUNAT y estar al día en el pago de sus trabajadores, la empresa ha sabido sacar provecho en la obtención del financiamiento del banco Continental, puesto que la tasa de interés del 1.12% anual y el plazo de pago del financiamiento a servido de mucha ayuda, siendo el plazo para ser pagados en un periodo de 36 meses, cumpliendo con sus compromisos frente a terceros.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Tumbes, menos en la provincia de Tumbes; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Guerrero (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial Oro Plaza S.A.C. – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022”. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y hacer una propuesta de mejora, 2022. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, documental y de caso, bibliográfico. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes. Los resultados fueron: La empresa “Oro

Plaza S.A.C”, se encuentra formalizado y cuenta con un financiamiento para su empresa en la que le pueda permitir sobresalir en sus ventas e implementar sus ingresos y tener mayor ganancia. El financiamiento es de fuentes externas, siendo del sistema bancario, con una tasa de interés efectiva del 1.5%, fue a largo plazo. Se utilizó para la compra de mercadería e implementar una nueva sucursal, cuenta con una liquidez necesaria para afrontar el pago. Se concluyó: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso de estudio “Oro Plaza S.A.C”, financia sus actividades con préstamos mediante la banca formal, cumple con todos los requisitos solicitados, el uso del financiamiento de la empresa en estudio fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento de local, con una tasa de interés elevada, el crédito solicitado fue a largo plazo con el fin de obtener mayor ganancia e invertir.

García (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa sociedad comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. – Tumbes, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Los resultados fueron: La empresa financia sus actividades con financiamiento de terceros de la banca formal y también de las entidades financieras, cajas de ahorros o cajas municipales, pagó por el préstamo recibido una tasa de interés del 30% anual siendo a largo plazo, en donde el crédito fue invertido en capital de trabajo, en activos fijos y en mejoramiento del local. Se concluyó: La empresa Sociedad Comercial San José S.A.C., necesitó de un financiamiento para su negocio, el empresario viene optando por el financiamiento externo que es otorgado por el banco de crédito del Perú (BCP) y la caja municipal Sullana, el empresario manifiesta que hasta el momento no ha tenido dificultad alguna gracias al buen historial crediticio que tiene en los bancos, también manifiesta que este financiamiento es invertido en capital de trabajo, en activos fijos y en mejoramiento del local para la comodidad de los clientes también menciona que el financiamiento que le otorgan es a largo plazo y que las tasas de interés son bastante elevadas es por ello que la presente investigación muestra las distintas tasas de interés del mercado para que la empresa pueda acceder a la más mínima tasa reduciendo favorablemente sus costos financieros.

Socola (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocios generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes, 2021”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. - Tumbes, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Los resultados fueron: La empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., menciona que al ser una empresa constituida formalmente pudo obtener un financiamiento de terceros, siendo de la banca formal del BCP por un importe de S/40,000.00 a una tasa de interés del 18.50% anual y del 1.54% mensual, accediendo a un financiamiento de corto plazo, utilizándolo en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías). Se concluyó: La empresa se creó para maximizar ingresos y que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir de la Banca Formal, por estar constituida formalmente pudo obtener financiamiento del Banco de Crédito del Perú por un monto de S/. 40,000.00, con una tasa de interés del 18.50 % anual y 1.54 % mensual, optando por un financiamiento de corto plazo (12 meses) habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados tales como: Ficha Ruc, DNI del representante legal, vigencia de poder, recibo de luz o agua, últimos 3 PDTs, declaración anual y el estado de situación financiera, asimismo, se menciona que dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo (compra de mercadería). El financiamiento le ha permitido a la empresa crecer, desarrollarse y ser más competitiva en el mercado empresarial, mejorando sus ventas significativamente y obteniendo mayores utilidades.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Corrales; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

La teoría del Pecking Order en la estructura de capital resalta la importancia de las decisiones financieras dentro de las organizaciones, ya que estas decisiones permiten que las

empresas logren un crecimiento financiero mediante el uso de fuentes de financiamiento óptimas. Esta teoría, conocida también como teoría del orden jerárquico, establece que las empresas prefieren financiarse primero con recursos internos, luego con deuda y, como última opción, con la emisión de acciones. Sin embargo, su aplicación no es uniforme y puede variar dependiendo de la situación particular de la empresa. Las decisiones financieras se ven influenciadas por el tamaño de la organización, lo cual genera una coherencia con las predicciones de la misma teoría. En este sentido, el financiamiento externo adquiere relevancia, ya que permite a las empresas resolver problemas de liquidez y, a su vez, contribuye a la reducción de riesgos financieros, ofreciendo una mayor estabilidad. De este modo, las empresas pueden ajustar su estrategia de financiamiento de acuerdo con sus necesidades y circunstancias, lo que les permite enfrentar mejor los desafíos financieros y aprovechar oportunidades de crecimiento (Arévalo et al., 2021)

La teoría de la "Información Asimétrica", desarrollada por George Akerlof en 1970, aborda la problemática que surge cuando existe una desigualdad en el acceso a la información entre los diferentes agentes económicos, un aspecto crucial para entender cómo esta disparidad puede influir negativamente en las decisiones financieras. Según esta teoría, cuando los solicitantes de recursos financieros poseen más información sobre su propia situación económica que las instituciones que otorgan los préstamos, se crea un desequilibrio que afecta el funcionamiento eficiente del mercado. Los prestamistas, al no tener acceso completo o preciso sobre la capacidad de pago y el riesgo asociado a los solicitantes, optan por adoptar posturas más conservadoras, lo que se traduce en mayores restricciones para la concesión de crédito. Estas medidas incluyen el aumento de las tasas de interés o la imposición de condiciones más rigurosas para acceder al financiamiento, lo que perjudica principalmente a aquellos agentes que realmente necesitan los recursos, pero no pueden cumplir con los requisitos exigidos. De este modo, la teoría de Akerlof pone de manifiesto cómo la falta de transparencia y el acceso desigual a la información generan un entorno de incertidumbre que no solo afecta las decisiones individuales, sino también el equilibrio y eficiencia de los mercados financieros en su conjunto, limitando el desarrollo de quienes más dependen del crédito (Mendieta, 2022).

2.2.1.1. Fuentes de financiamiento

Según Levy (2019) El acceso a financiamiento es crucial para que las empresas obtengan los recursos necesarios que les permitan crecer y expandirse. Estos recursos pueden provenir de fuentes internas, como las utilidades retenidas o el capital generado por la propia

empresa, o de fuentes externas, tales como créditos bancarios, la emisión de bonos o la colocación de acciones en el mercado, ofreciendo así diversas alternativas para financiar sus operaciones y proyectos estratégicos.

Fuente Interna: Las fuentes internas de financiamiento representan todos aquellos recursos que una empresa es capaz de generar por sus propios medios, sin necesidad de recurrir a agentes externos. Estas fuentes incluyen, entre otras, las utilidades que la empresa retiene de sus operaciones, el capital personal que el propietario de la empresa puede aportar, así como los ingresos obtenidos a partir de la venta de activos que ya no son esenciales para su funcionamiento. Al recurrir a este tipo de financiamiento, la empresa no solo mantiene un mayor control sobre sus decisiones financieras, sino que también puede reducir la dependencia de créditos externos, evitando compromisos adicionales como los pagos de intereses o la dilución del control accionario, lo que fortalece su estabilidad a largo plazo y le permite gestionar sus recursos de manera más eficiente.

Fuente Externa: Las fuentes externas de financiamiento provienen de entidades o individuos ajenos a la organización, como los bancos, los inversionistas de capital de riesgo y otras instituciones financieras. Estas fuentes ofrecen a las empresas la posibilidad de obtener recursos adicionales para financiar sus operaciones o implementar estrategias de crecimiento de manera ágil y efectiva. Una de las principales ventajas de recurrir a financiamiento externo es que proporciona acceso a cantidades considerables de capital sin tener que esperar a generar fondos internamente, lo que permite a las organizaciones actuar con rapidez ante oportunidades de expansión, adquisiciones o inversiones estratégicas. Además, este tipo de financiamiento puede diversificar las opciones financieras de la empresa, facilitando el desarrollo de proyectos más ambiciosos que, de otro modo, podrían ser inalcanzables con recursos propios limitados.

2.2.1.2. El sistema financiero en el Perú

En el Perú, el sistema financiero se conforma por una amplia variedad de entidades que desempeñan un papel clave en la gestión y distribución eficiente de los recursos económicos. Estas instituciones permiten canalizar los excedentes de capital de aquellos que cuentan con ahorros hacia los sectores que requieren financiamiento para proyectos, consumo o inversión. Entre las principales organizaciones que conforman este sistema se destacan los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito, las cajas municipales y diversas entidades especializadas en microfinanzas. Todas ellas tienen como misión fundamental fomentar una cultura de ahorro responsable y, al mismo tiempo, proporcionar una oferta

amplia de productos financieros, que incluyen desde préstamos personales hasta financiamientos corporativos. Este acceso diversificado a los recursos financieros no solo beneficia a individuos y pequeños emprendedores, sino también a empresas de distintos tamaños, lo que contribuye a dinamizar la economía nacional, promoviendo el desarrollo sostenible y la inclusión financiera en diversas regiones del país, especialmente en aquellas con menos acceso a servicios bancarios convencionales. A través de su intervención, el sistema financiero se convierte en un motor esencial para impulsar el crecimiento económico y fortalecer la estabilidad del país. (Taranco y Quiroz, 2021).

2.2.1.3. Plazos del financiamiento

Los plazos del financiamiento proporcionan al empresario una visión clara sobre la duración del ciclo económico de una fuente de capital, ya sea interna o externa, permitiendo identificar el momento en que deberá cumplirse con el pago total de la deuda. Estos plazos se dividen en dos tipos fundamentales: el financiamiento a corto plazo, que se refiere a compromisos financieros con un periodo de vencimiento inferior a un año, y que generalmente es utilizado para cubrir necesidades inmediatas como la adquisición de bienes o la realización de inversiones rápidas, facilitando una respuesta ágil a las demandas del negocio. Por otro lado, el financiamiento a largo plazo se extiende más allá de un año y ofrece a los emprendedores la oportunidad de implementar proyectos de mayor envergadura, cuyo éxito se refleja en la rentabilidad obtenida a largo plazo. Este tipo de financiamiento permite la devolución de lo prestado de manera más gradual, garantizando que las obligaciones financieras permanezcan vigentes durante un periodo más extenso, hasta que sean totalmente canceladas. Asimismo, la elección adecuada del plazo financiero no solo le otorga al empresario la capacidad de planificar mejor sus ingresos, sino que también le permite evaluar su solvencia y capacidad para cumplir con las obligaciones, ya sea a corto o largo plazo. De esta manera, el conocimiento preciso de los plazos le ayuda a gestionar de manera eficiente sus recursos, asegurando el equilibrio entre las inversiones realizadas y las deudas adquiridas, lo cual es fundamental para mantener la estabilidad financiera del negocio (Esan, 2020).

2.2.1.4. Costos del financiamiento – tasa de interés

Los costos asociados al financiamiento están intrínsecamente ligados a la tasa de interés que las entidades financieras aplican sobre los préstamos concedidos, lo que constituye el precio que el prestatario debe pagar por el uso del capital ajeno durante un periodo determinado. Esta tasa de interés refleja no solo la compensación al prestamista por

el riesgo de otorgar el crédito, sino también otros factores económicos y financieros que inciden en su variación. Entre estos factores se encuentran el nivel de riesgo crediticio del solicitante, donde los prestatarios con un historial crediticio sólido suelen acceder a tasas más bajas, así como las fluctuaciones en las condiciones generales del mercado, que pueden estar influenciadas por la oferta y demanda de dinero. Además, las políticas monetarias implementadas por el gobierno o el banco central del país juegan un rol crucial, ya que el ajuste de las tasas de referencia impacta directamente en los costos de los créditos. En tiempos de expansión económica, las tasas de interés suelen ser más accesibles, incentivando la inversión, mientras que en periodos de incertidumbre o inflación, las tasas pueden elevarse para controlar el flujo de dinero en la economía. En este sentido, el prestatario no solo debe considerar la tasa de interés como un costo directo del financiamiento, sino también evaluar su capacidad de pago a largo plazo y el impacto que dichas tasas tendrán en la rentabilidad de sus proyectos. Entender la dinámica detrás de las tasas de interés permite a los empresarios tomar decisiones informadas y estratégicas respecto al financiamiento, asegurando que el costo del crédito no comprometa el crecimiento y la estabilidad financiera de sus operaciones (Amezcueta et al., 2024).

2.2.1.5. Avals

El aval es un compromiso mediante el cual una persona, conocida como avalista, garantiza con su propio patrimonio el cumplimiento de una obligación que ha asumido un tercero, llamado avalado, frente a un beneficiario que demanda la garantía de dicha obligación. En el contexto de un aval bancario, esta relación se traduce en que el banco asume el papel de avalista, mientras que el avalado es uno de sus clientes y el beneficiario es la persona o entidad que requiere la garantía del cumplimiento. El aval, en esencia, opera como una forma de seguridad financiera, similar a un seguro, que protege a la parte beneficiaria frente a un posible incumplimiento del avalado. Si el avalado no cumple con su obligación, el avalista, en este caso el banco, debe responder y asumir las responsabilidades económicas derivadas. Cuando se trata de un aval bancario, la entidad financiera se compromete a cubrir las obligaciones del cliente, actuando como garante y asegurando que los pagos o compromisos financieros se cumplan en caso de que el cliente no pueda hacerlo. Para recibir este respaldo, el cliente paga una cuota periódica a la entidad financiera, lo que garantiza que, en caso de un eventual incumplimiento, la deuda o compromiso será cubierto por el banco. Este mecanismo proporciona tranquilidad tanto al cliente como al beneficiario, ya que asegura el cumplimiento de las obligaciones sin comprometer la estabilidad

financiera del avalado a corto plazo. Además, el aval bancario es una herramienta clave para aquellas personas o empresas que buscan acceder a oportunidades comerciales o de inversión, ya que incrementa la confianza entre las partes y facilita el cierre de acuerdos financieros importantes (Banco Bilbao Viscaya Argenteria - BBVA, 2023).

2.2.1.6. Importancia de la financiación

Para las empresas, el financiamiento actúa como un impulso clave que no solo permite el desarrollo y crecimiento del negocio, sino que también obliga a los empresarios a evaluar cuidadosamente las condiciones más favorables para acceder a préstamos que les permitan mejorar su competitividad. El acceso a un financiamiento adecuado se traduce en incrementos en la productividad, una mayor capacidad para adoptar innovaciones tecnológicas y, en muchos casos, abre las puertas para participar y mantenerse en mercados internacionales, donde la competencia es más exigente. Existen dos formas principales de canalizar el financiamiento empresarial, cada una con objetivos específicos. La primera opción es destinar los recursos obtenidos al capital de trabajo o activos circulantes, lo que implica financiar las operaciones diarias del negocio dentro de su ciclo financiero o flujo de caja, permitiendo la continuidad y eficiencia en la producción, distribución y otras actividades cotidianas. Esta modalidad de financiamiento suele ser a corto plazo y es crucial para sostener las actividades esenciales de la empresa sin interrupciones. Por otro lado, el financiamiento también puede enfocarse en la adquisición de activos fijos, es decir, aquellos bienes de larga duración o vida útil prolongada, como maquinaria, terrenos o infraestructura, que son fundamentales para el crecimiento y expansión a largo plazo. Este tipo de inversiones generalmente requiere créditos con plazos más extendidos debido al alto costo que implica su adquisición, pero son esenciales para consolidar la capacidad operativa y competitiva de la empresa en el tiempo. En ambos casos, la estrategia de financiamiento debe alinearse con los objetivos de crecimiento empresarial, asegurando un balance adecuado entre la inversión en operaciones inmediatas y las apuestas a largo plazo que garanticen la sostenibilidad y el éxito futuro del negocio (Ruiz, 2021).

2.2.1.7. Uso de la financiación

El uso adecuado de la financiación es un pilar esencial para el crecimiento y sostenibilidad de las empresas, ya que les permite acceder a los recursos necesarios para mantener sus operaciones diarias, expandir sus capacidades y enfrentar sus compromisos financieros. El financiamiento dentro de una organización no solo cubre aspectos básicos como el capital de trabajo, sino que también se extiende a áreas estratégicas como la

adquisición de activos fijos, la mejora continua de procesos internos y la ejecución de proyectos innovadores que impulsen su competitividad. La correcta gestión de estos fondos requiere una planificación meticulosa, donde se analicen las oportunidades de inversión que generen un retorno significativo a corto y largo plazo. En este sentido, el capital de trabajo resulta fundamental para garantizar la fluidez operativa, ya que financia las necesidades diarias como el inventario, los salarios y los pagos a proveedores. Por su parte, la compra de activos fijos como maquinaria o tecnología avanzada permite a la empresa mejorar su productividad y posicionarse mejor en su sector. Además, la optimización de procesos y la implementación de proyectos especiales, tales como la automatización o la expansión a nuevos mercados, son esenciales para asegurar un crecimiento continuo y sólido. Cada una de estas inversiones debe ser evaluada en función de su impacto en la rentabilidad y su capacidad para fortalecer la posición competitiva de la empresa en un entorno de mercado cambiante y altamente demandante. Solo a través de un uso inteligente y bien planificado del financiamiento, las empresas pueden lograr un crecimiento sostenible y mantenerse relevantes frente a la competencia (Redacción El Economista, 2018).

2.2.1.8. Definición del financiamiento

La financiación es el proceso mediante el cual personas o empresas obtienen los recursos financieros necesarios para adquirir bienes, acceder a servicios o llevar a cabo inversiones, permitiéndoles disponer de capital que, de otra manera, no tendrían disponible en el momento, facilitando así el crecimiento y desarrollo económico (BBVA, 2023).

2.2.2. Teoría de la empresa

La Teoría de la Agencia, desarrollada por Jensen y Meckling en 1976, es fundamental para comprender la relación entre los propietarios y los administradores dentro de cualquier organización. Esta teoría sostiene que, cuando se delega la gestión empresarial a administradores profesionales, surgen problemas de agencia debido a la asimetría de información y los intereses divergentes entre las partes. Mientras los propietarios buscan maximizar el valor de la empresa, los administradores pueden priorizar sus propios objetivos, lo que genera conflictos. En este contexto, la contabilidad juega un papel clave como mecanismo de control, proporcionando información precisa y transparente para reducir las discrepancias entre ambas partes, minimizando el riesgo de comportamientos oportunistas. Además, se destacan herramientas como los sistemas de incentivos, auditorías externas y reportes financieros detallados para alinear los intereses (Ganga et al, 2020).

2.2.2.1. Funciones de la empresa

Las funciones de una empresa están diseñadas de manera estratégica para cumplir con sus objetivos de forma eficiente, abarcando diversas áreas clave que interactúan para garantizar su éxito. Entre estas áreas, la manufactura desempeña un papel esencial al encargarse de la producción de bienes o la prestación de servicios que satisfacen las demandas del mercado. Paralelamente, el marketing se encarga de la promoción, distribución y posicionamiento de los productos o servicios, implementando estrategias que aumentan su visibilidad y atractivo ante los consumidores, lo cual es crucial para generar ingresos y consolidar la presencia de la empresa en su sector. La gestión económica, por su parte, se enfoca en la administración óptima de los recursos financieros, garantizando que la empresa pueda operar de manera sostenible, realizar inversiones estratégicas y maximizar la rentabilidad. Por último, la administración de personal asegura la disponibilidad y gestión eficaz del capital humano, elemento fundamental para que todas las áreas funcionen adecuadamente. Este departamento se ocupa del reclutamiento, formación y motivación de los empleados, fomentando un entorno de trabajo productivo y alineado con los objetivos organizacionales. En conjunto, estas funciones no solo aseguran que la empresa opere con eficiencia, sino que también permiten adaptarse a las exigencias del mercado, mejorar su competitividad y asegurar un crecimiento sostenido a largo plazo, contribuyendo a su éxito global (Vilela et al., 2021).

2.2.2.2. Importancia de las empresas

Las empresas desempeñan un rol crucial en el desarrollo económico, ya que actúan como motores de generación de empleo, producción y prestación de servicios fundamentales para la sociedad. Al crear oportunidades laborales, contribuyen significativamente a la reducción de los índices de desempleo, lo que a su vez eleva los niveles de bienestar social al aumentar el ingreso y mejorar la calidad de vida de los trabajadores y sus familias. Además, su actividad no solo satisface las necesidades y demandas de bienes y servicios de la población, sino que también impulsa el crecimiento económico al generar ingresos fiscales a través del pago de impuestos, permitiendo al Estado financiar proyectos de infraestructura, educación, salud y otros sectores esenciales. Las empresas, al fomentar la innovación, la inversión y la competitividad, ayudan a dinamizar el mercado, mejorar la eficiencia productiva y fortalecer la economía nacional, creando un ciclo positivo que beneficia tanto a los individuos como al entorno económico general. Así, su capacidad para adaptarse a las necesidades del mercado y contribuir al progreso económico y social las convierte en pilares

indispensables para el desarrollo sostenible de cualquier nación. (Luzuriaga y Cuenca, 2021).

2.2.2.3. Tipos de empresas en el Perú

En el Perú, las empresas se pueden clasificar en distintos tipos según su estructura jurídica y el ámbito de actividad en el que operan, lo que permite adaptar su forma organizativa a las necesidades y objetivos específicos de cada negocio. Entre las principales formas jurídicas destacan las sociedades anónimas, las sociedades comerciales de responsabilidad limitada, las cooperativas y las empresas unipersonales. Cada una de estas figuras legales tiene particularidades en cuanto a sus derechos y obligaciones, tanto en el ámbito comercial como en el tributario, lo que influye directamente en cómo interactúan con el mercado. Las sociedades anónimas, por ejemplo, están orientadas a facilitar la captación de capital a través de la emisión de acciones, lo que les otorga una ventaja en términos de expansión y crecimiento. Las sociedades comerciales de responsabilidad limitada, en cambio, limitan el riesgo de los socios al capital aportado, proporcionando una mayor seguridad a nivel personal. Las cooperativas, por su parte, se centran en la colaboración y el beneficio mutuo de sus miembros, y suelen tener un enfoque más social. Finalmente, las empresas unipersonales permiten a los emprendedores operar de manera independiente, pero asumiendo riesgos ilimitados sobre su patrimonio personal. En conjunto, estas formas jurídicas ofrecen a los empresarios diversas opciones para estructurar su actividad económica de acuerdo con sus metas, tamaño y proyecciones de crecimiento, mientras cumplen con las normativas legales y fiscales que regulan el mercado peruano. (Salazar et al., 2024).

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) se establecen con el propósito fundamental de alcanzar rentabilidad, asegurar su permanencia en el mercado y fomentar su crecimiento a largo plazo. Estas organizaciones se destacan por su capacidad de respuesta rápida y su flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno económico, lo que les permite operar eficazmente en una amplia variedad de sectores. En el contexto peruano, una MYPE se define como una unidad económica gestionada por individuos o entidades jurídicas que, según las normativas legales más recientes, clasifica su tamaño y alcance en función de sus ingresos brutos anuales. Esta clasificación no solo facilita su identificación en el mercado, sino que también les permite acceder a programas específicos de apoyo, incentivos fiscales y financiamiento, diseñados para promover su desarrollo y competitividad. Las Mypes

juegan un papel crucial en la economía del país, no solo como fuentes generadoras de empleo y como motores de la innovación, sino también como contribuyentes clave al Producto Interno Bruto (PIB). Además, su presencia en diferentes sectores de la economía fortalece el tejido empresarial, contribuyendo a la diversificación del mercado y al desarrollo socioeconómico de las regiones donde operan. La adaptabilidad y agilidad que las caracteriza, junto con el acceso a programas de apoyo gubernamentales, las posicionan como un actor indispensable en el crecimiento económico y social del Perú (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - MTPE, 2021).

2.2.3.1. Características

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) se destacan por características particulares que las convierten en actores fundamentales dentro del entramado económico y social de cualquier país, especialmente en economías emergentes como la del Perú. Una de las principales características que definen a las Mypes es su tamaño, medido en función de sus ingresos anuales y la cantidad de empleados que tienen. Las microempresas, por ejemplo, generan ingresos que no superan las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) por año, lo que refleja su pequeña escala de operaciones. Además, estas empresas suelen emplear entre 1 y 10 trabajadores, lo que les otorga una estructura ágil y flexible, permitiendo una rápida adaptación a las fluctuaciones del mercado. Por otro lado, las pequeñas empresas cuentan con un margen de ingresos más amplio, ya que sus ganancias anuales pueden llegar hasta las 1,700 UIT, lo que les otorga una mayor capacidad operativa y de inversión. Estas empresas pueden emplear desde 1 hasta 50 trabajadores, lo que les permite diversificar sus actividades y atender a un mayor número de clientes o proyectos. A pesar de sus diferencias en tamaño y capacidad, tanto las micro como las pequeñas empresas juegan un papel crucial en la generación de empleo, el impulso de la economía local y la innovación en diversos sectores. Su capacidad para adaptarse a las necesidades del mercado, sumada a su contribución al desarrollo económico, las convierte en pilares esenciales para la estabilidad y el crecimiento económico de la nación, creando un impacto directo en la calidad de vida de miles de personas (SUNAT, 2021).

2.2.3.2. Importancia

En el contexto peruano, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) desempeñan un papel fundamental en la economía nacional, ya que actualmente contribuyen de manera significativa al Producto Bruto Interno (PBI) del país. Estas unidades económicas, que pueden ser constituidas tanto por personas naturales como por entidades jurídicas, tienen

como objetivo principal el desarrollo de diversas actividades económicas, tales como la comercialización de bienes, la producción de productos y la prestación de servicios. Las Mypes no solo son un motor clave para el crecimiento económico, sino que también representan una fuente de empleo vital, proporcionando trabajo a cerca del 80% de la población activa del Perú. Esta relevancia en la generación de empleo resalta la importancia de que estas empresas cuenten con un marco regulatorio adecuado, como el propuesto en las iniciativas legislativas recientes, que busca otorgarles un régimen especial para facilitar su creación y operación. Al aumentar el número de Mypes en todo el territorio peruano, se incentivaría la expansión de actividades económicas y se fortalecería la capacidad de generación de ingresos, impactando directamente en el bienestar de millones de peruanos que dependen de ellas para su sustento. Además, un entorno legislativo favorable para estas empresas contribuiría a su sostenibilidad y crecimiento, consolidándolas como un pilar esencial en el desarrollo económico y social del país, al mismo tiempo que promovería una mayor inclusión en el mercado laboral formal (Canepa. 2022).

2.2.3.3.Objetivo

Los principales objetivos de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú van más allá de la simple búsqueda de rentabilidad, ya que también se enfocan en la creación de empleo y en su significativa contribución al Producto Bruto Interno (PBI), lo que las consolida como pilares fundamentales del dinamismo económico del país. Estas empresas juegan un rol vital en la generación de oportunidades laborales, representando una parte sustancial del mercado de trabajo peruano, lo que les otorga un papel crucial en la reducción del desempleo y el fortalecimiento del bienestar social. Contribuyen aproximadamente con el 40% del PBI nacional, lo que demuestra su relevancia en la economía del país. Sin embargo, sus metas no se limitan únicamente a la rentabilidad económica, ya que las Mypes están profundamente comprometidas con la innovación, fomentando la adopción de nuevas tecnologías y mejorando continuamente sus procesos productivos y sus productos, lo que les permite mejorar su competitividad en el mercado. Además, estas empresas promueven el espíritu emprendedor y el desarrollo de una cultura empresarial orientada hacia el crecimiento sostenible y la creación de valor. En términos de inclusión económica, las Mypes son un motor de integración, proporcionando acceso a oportunidades laborales a personas que, de otro modo, no podrían incorporarse al mercado formal. Este enfoque en la inclusión y la innovación refuerza su papel como actores clave para la cohesión social y el desarrollo económico, contribuyendo a una economía más equitativa y robusta, donde los

beneficios de la actividad económica se distribuyen de manera más amplia y justa entre los diversos sectores de la sociedad (Aliaga, 2021).

2.2.4. Teoría del sector comercio

El sector comercial en Perú se erige como uno de los pilares esenciales de la economía nacional, contribuyendo de manera significativa con un 10.2% al Producto Interno Bruto (PIB) del país. A lo largo de los años, ha demostrado una gran capacidad de resiliencia y adaptación, incluso frente a desafíos constantes como las fluctuaciones económicas, los cambios en los hábitos de consumo, la inestabilidad en los mercados laborales y las crisis económicas recurrentes que afectan tanto a nivel nacional como global. A pesar de estos obstáculos, el sector ha logrado mantener un notable crecimiento del 6.2%, lo que refleja su capacidad para reinventarse y aprovechar las oportunidades que surgen en el dinámico entorno comercial. Este crecimiento es el resultado de la innovación en las estrategias de negocio, la diversificación de productos y servicios, así como de la adopción de tecnologías que han permitido a las empresas comerciales mejorar su eficiencia y conectarse de manera más efectiva con los consumidores. Además, su contribución al empleo y a la dinamización de otros sectores económicos lo convierte en un motor clave para el desarrollo del país, consolidando su importancia en la estructura económica de Perú y abriendo nuevas oportunidades para el futuro (Diario El Comercio, 2019).

2.2.4.1. Importancia

El comercio, en el contexto actual, desempeña un papel indispensable al facilitar la interacción y colaboración entre empresas tanto locales como internacionales, impulsando de manera significativa el crecimiento y desarrollo económico y social a nivel global. A través del comercio, las economías pueden intercambiar bienes y servicios, lo que no solo permite satisfacer necesidades que no pueden ser cubiertas internamente, sino también fomentar la diversificación de mercados y la innovación. Tanto el comercio internacional como el local son clave para la creación de vínculos que van más allá de simples transacciones comerciales, fortaleciendo las relaciones entre países y regiones. Este intercambio dinámico no solo promueve la generación de empleo, sino que también mejora la competitividad de las economías al permitir a las empresas acceder a nuevas tecnologías, conocimientos y prácticas que elevan su rendimiento. Además, el comercio facilita el acceso a mercados globales, lo que contribuye a una mayor prosperidad compartida, ayudando a reducir la pobreza y promover el desarrollo inclusivo. A nivel cultural, el comercio actúa como un puente para el intercambio de ideas, costumbres y tradiciones, enriqueciendo las

sociedades y fomentando una mayor comprensión y colaboración internacional. De esta manera, el comercio no solo es un motor económico, sino también un catalizador del desarrollo social y cultural (Indeed, 2023).

2.2.4.2. Tipos de comercio

Según Zambelli (2022) hay 2 tipos de comercio:

Comercio Mayorista: El comercio mayorista, también conocido como sector mayorista, se refiere a las actividades comerciales en las que las empresas se dedican a la venta de productos en grandes volúmenes, generalmente a otras empresas que tienen como objetivo la reventa o el uso de dichos productos en sus propios procesos. En este tipo de comercio, los mayoristas desempeñan un papel fundamental como intermediarios entre los fabricantes y los minoristas, facilitando el flujo eficiente de mercancías en la cadena de suministro. Estas empresas se especializan en la gestión de grandes inventarios y cuentan con sistemas logísticos avanzados para el almacenamiento y transporte de productos, lo que les permite garantizar una distribución adecuada a diversos puntos de venta. A diferencia de los minoristas, los mayoristas no interactúan directamente con los consumidores finales; su enfoque está en servir como un enlace estratégico que permite que los bienes se muevan desde la producción hasta el mercado, asegurando que los minoristas y otros intermediarios puedan ofrecer una variedad de productos a los clientes finales.

Comercio Minorista: El comercio al por menor se refiere a la venta directa de bienes y servicios a los consumidores finales, quienes adquieren productos para su uso personal o doméstico. Este tipo de comercio abarca una amplia variedad de canales, que incluyen tanto tiendas físicas como plataformas en línea, ofreciendo una extensa gama de productos que van desde alimentos y vestimenta hasta artículos electrónicos y de consumo diario. Las empresas minoristas desempeñan un papel crucial en la cadena de suministro, sirviendo como el vínculo final entre los fabricantes y los consumidores, asegurando que los productos lleguen a los hogares de manera accesible y conveniente. Además de su importancia en la distribución de bienes, el sector minorista es fundamental para la economía global, ya que no solo genera una significativa cantidad de empleos, sino que también contribuye de manera considerable al Producto Bruto Interno (PBI) de los países.

2.2.5. Descripción de la empresa del caso en estudio: INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L

La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., con Ruc N°20606124890 se dedica a la venta al por menor de otros productos nuevos en comercios especializados. Se encuentra

ubicado con domicilio fiscal en Av. Centenario Mza G Lote 25 Otr. La Garita Tumbes - Tumbes - Corrales, se inscribió según ficha ruc el 30 de junio del año 2020, actualmente lleva pocos años en el comercio, de igual manera inició sus actividades el 10/09/2020. El titular gerente de esta empresa es Sr. Mija Silupú Christian Fabiar, lleva el cargo desde el año 2020.

Misión

La empresa INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L., tiene como misión proponer una amplia y variedad de gama de fertilizantes eficientes y también ecológicos y procurar así llegar a ser capaces de promover sistemas alimentarios sostenibles.

Visión

La empresa INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L., tiene como visión brindar una agricultura sostenible con capacidad de poder preservar el ecosistema en la que vivimos.

2.3. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo - bibliográfico – documental y de caso. Guamán et al. (2021), señalan que este tipo de consideraciones llega a ser inviable, debido a que no se puede ofrecer una suposición de un elemento o elementos que no se llegan a conocer.

III. Metodología

3.1. Tipo, nivel y diseño de investigación

El tipo de investigación fue el básico, debido a que se contó con la posibilidad de obtener información coherente con la temática planteada. Guamán et al. (2021), lo sustentan como aquella indagación que se basa en la valoración y generación de conocimiento sobre el cual se pueda manifestar la comprensión o análisis de un problema específico.

Además, el nivel de estudio fue el descriptivo, debido a que se contó con la valoración o caracterización de un determinado objeto de estudio. Guamán et al. (2021), lo señalan como aquel análisis que busca comprender las características coherentes que salvaguardan a un determinado eje temático.

Mientras que, el diseño de investigación fue el no experimental y transversal, como consecuencia de que no se pretenderá manipular la realidad ni objeto de estudio, buscando obtener la información en una única oportunidad, sin considerar que el tiempo pueda modificar la realidad de investigación (Guamán et al., 2021).

3.2. Población

Población

Estará constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, rubro comercio especializados compra y venta de fertilizantes. Guamán et al. (2021), señalan que la población involucra a una serie de participantes que representa a un determinado objeto de estudio, como consecuencia del conocimiento que se llega a tener de esta.

Muestra

Se tomó como muestra a la microempresa INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. Guamán et al. (2021), lo exponen como aquella consideración total de participantes por parte del estudio, como consecuencia de que se puede mantener contacto o comprensión directa de la perspectiva de estos.

3.3. Operacionalización de las variables

**TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023**

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento	La financiación es el proceso mediante el cual personas o empresas obtienen los recursos financieros necesarios para adquirir bienes, acceder a servicios o llevar a cabo inversiones, permitiéndoles disponer de capital que, de otra manera, no tendrían disponible en el momento, facilitando así	Fuentes de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa sostiene sus operaciones exclusivamente con recursos financieros propios? 2. ¿La empresa lleva a cabo sus operaciones utilizando únicamente financiamiento proveniente de fuentes externas? 3. ¿Los socios han efectuado nuevos aportes de capital tras la constitución de la empresa? 	- Dicotómicas	- Encuesta
		Sistemas de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 4. ¿La empresa financia sus actividades a través de instituciones pertenecientes a la Banca Formal? 5. ¿La empresa obtiene financiamiento para sus actividades a través de entidades financieras? 6. ¿La empresa obtiene financiamiento a través de préstamos proporcionados por familiares y amigos? 7. ¿La empresa ha satisfecho completamente las condiciones establecidas por las entidades bancarias? 8. Indique cuál es la entidad de la Banca Formal que le otorgó el crédito financiero. 9. Especifique qué institución financiera fue la que le concedió el crédito. 		

	el crecimiento y desarrollo económico (BBVA, 2023).		10. Especifique cuál fue la cantidad de dinero que recibió.		
		Costos de financiamiento	11. Indique cuál es la tasa de interés que ha pagado por el préstamo obtenido. 12. ¿Opina que el interés aplicado al préstamo que paga es favorablemente bajo?		
		Plazos de financiamiento	13. ¿Los créditos concedidos fueron de corto plazo? 14. ¿Los préstamos concedidos tuvieron un largo plazo?		
		Usos de financiamiento	15. ¿El préstamo fue destinado a la inversión en capital de trabajo? 16. ¿El préstamo se destinó a la inversión en activos fijos? 17. ¿El préstamo fue destinado a la mejora del local? 18. ¿El préstamo se utilizó para la apertura de una nueva sucursal?		

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es el financiamiento. Asimismo, se aplicó la técnica de una encuesta al gerente mediante un cuestionario de preguntas diferenciadas que permitirán describir los resultados referentes a las características del financiamiento en la empresa en estudio. Y como técnicas se empleó las fichas bibliográficas, un cuestionario y la comparación de las tablas 01 y 02.

3.5. Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al titular gerente de la empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L.

3.6. Aspectos éticos

Uladech (2024) establece que toda actividad investigativa debe regirse por el Reglamento de Integridad Científica en su versión 001, específicamente en el Capítulo III, que detalla los Principios y Lineamientos éticos. En particular, el Artículo 5 se centra en los principios fundamentales de ética que deben seguirse en el desarrollo de la investigación. Este marco normativo fue formalmente aprobado por el Consejo Universitario mediante la Resolución N° 0676-2024-CU-ULADECH Católica, fechada el 28 de junio de 2024, y sus directrices se describen a continuación para asegurar que las investigaciones se conduzcan con el más alto estándar de integridad y responsabilidad.

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Se garantizó la protección de la privacidad y la confidencialidad de los participantes o fuentes involucradas en el estudio, asegurando que dicha información se mantenga resguardada en todos los resultados y publicaciones derivados de la investigación científica.

b. Cuidado del medio ambiente: Se declaró de manera clara cualquier posible daño, riesgo o beneficio que pueda afectar a los animales, plantas, al medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación, asegurando que en el futuro se garantice la transparencia respecto a los impactos potenciales del estudio.

- c. Libre participación por propia voluntad: Se solicitó de manera explícita el consentimiento informado de cada participante, asegurando que en todo momento se le proporcionará la información necesaria y que cualquier duda o inquietud relacionada con la investigación será aclarada de forma oportuna.
- d. Beneficencia, no maleficencia: Se tomó precaución en todo momento para minimizar cualquier posible efecto adverso y asegurar que se maximicen los beneficios para los participantes o aquellos involucrados en la investigación científica, garantizando su bienestar a lo largo del proceso.
- e. Integridad y honestidad: Se garantizó la aplicación de un rigor científico estricto en el proceso de recolección de datos, asegurando que esta etapa se realice con precisión y siguiendo los estándares metodológicos adecuados.
- f. Justicia: Se implementó las precauciones necesarias para prevenir cualquier tipo de sesgo en la investigación, asegurando que los resultados obtenidos sean imparciales y reflejen con precisión los datos y análisis realizados.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1

Cuadro N° 1

Resultados de los antecedentes

Autores	Resultados
Idrogo (2020)	La empresa en estudio desarrolla su actividad económica con recursos financieros propios (internos) y recursos financieros ajenos o de terceros (externos); obtuvo financiamiento del sistema bancario, la tasa de interés que pagó fue mensual del 1.33%, obtuvo el plazo del financiamiento a largo plazo y utilizó el financiamiento recibido en activo fijo. Se concluyó: Las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio denominada: Agroquímica Silva S.A.C. de Chota-Cajamarca en el año 2020, son: El financiamiento solicitado y recibido fue de terceros y propio, del sistema financiero bancario, los costos del dinero fue relativamente barato, no obstante que fue de largo plazo, la institución financiera que le dio mayores facilidades en el financiamiento fue el banco, y el financiamiento recibido fue invertido en mejoramiento y ampliación de su local comercial.
Plasencia (2020)	Los resultados fueron: La empresa accede al financiamiento de terceros, ya que solicitó financiamiento de entidades bancarias, fue la entidad del BCP y la tasa de interés que pagó por el préstamo es del 25% mensual, por ende, el crédito obtenido será devuelto a corto plazo y por último fue invertido el financiamiento solicitado en un 80% en capital de trabajo y un 20% en activo fijo. Se concluyó: En el caso de la MYPE “Nuevo Amanecer” de la ciudad de Chimbote, accedió al tipo de financiamiento de terceros mediante el sistema bancario, haciendo uso de este para la compra de mercaderías para el desarrollo de sus actividades y son

	canceladas con cuotas mensuales en el plazo de doce meses, requerida por la entidad bancaria el banco de crédito del Perú.
Chávez (2022)	La empresa en estudio desarrolla sus actividades comerciales con un financiamiento externo para lo cual recurre al sistema no bancario como la Caja Municipales u otros bancos donde obtuvo un financiamiento de S/ 50,000.00 soles a largo plazo con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6% la cual considero aceptable; el financiamiento obtenido fue usado en su capital de trabajo, para la obtención de activos corrientes, activos fijos, mejoramiento de su local y también para el pago de sus proveedores. Se concluyó: La microempresa Multiservicio Garrido S.A.C., financia sus actividades comerciales obteniendo créditos de diferentes entidades bancarias para que sean invertidos en las diferentes actividades a las que se dedica la microempresa de la misma forma también se puede mencionar que los dueños de la microempresa no siempre tuvieron la satisfacción de trabajar con préstamos debido a que la tasa de interés no les resulto ser la adecuada.
Zegarra (2020)	Los resultados fueron: Según el cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache. Para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de Crediscotia con una tasa de interés del 3.5% mensual, caja Piura con una tasa de interés del 2.8% mensual, Caja Trujillo con una tasa de interés del 2.4% mensual, dicho crédito le fue otorgado a corto plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo utilizo como capital de trabajo.

Urpis (2021)	Del cuestionario aplicado al Titular Gerente se obtuvo como resultado que el financiamiento utilizado por la empresa es de fuentes externas, específicamente del Sistema Bancario Banco de Crédito del Perú (BCP) para cubrir las necesidades del negocio, el monto recibido fue de S/ 30,000.00 soles pagados a largo plazo, la tasa de interés que le ofrecieron fue de 1.5% anual, la inversión realizada fue para capital de trabajo (compra de mercaderías) ya que por el rubro se debe estar en constante variación por cada temporada, utilizando estrategias de ventas para la mejora de sus ingresos. Se concluyó: La empresa en estudio se ha financiado utilizando fuentes externas, específicamente del Sistema Bancario Banco de Crédito del Perú (BCP) para cubrir las necesidades del negocio, el monto recibido fue de 30,000 soles pagados a largo plazo (24 meses), la tasa de interés que le ofrecieron fue de 1.5% mensual, la inversión realizada fue para capital de trabajo (compra de mercaderías).
Rimac (2020)	Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago usa el financiamiento interno y externo para financiar sus actividades, obtuvo financiamiento de Sistema bancario como el Banco de Crédito del Perú, prefiriendo un plazo a corto plazo, destinó su financiamiento a la inversión en activos fijos, capital de trabajo y el mejoramiento en la infraestructura. Se concluyó: De la entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago”, se establece las siguientes características del financiamiento: La empresa utiliza financiamiento tanto de fuente interna (ejerciendo otro tipo de actividad) y externa, siendo del sistema bancario (BCP)
Figueroa (2021)	Del cuestionario aplicado al Titular Gerente de la Empresa Inversiones Nosqui E.I.R.L. de Chimbote, las características más importantes del financiamiento son las siguientes:

	<p>utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de compra y venta de útiles escolares y de oficina, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja Trujillo), a una tasa de interés mensual de 2.4% y 28.8% Anual, el monto solicitado fue de S/. 20,000.00 (Veinte mil soles); siendo a corto plazo, por lo tanto, pago una tasa de interés más alta que el sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento le ha permitido mejorar los ingresos y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial de la librería estudiada.</p>
De la Cruz (2022)	<p>Los resultados fueron: Con relación a las características del financiamiento de la empresa DIMAFER S.A.C. que el tipo financiamiento de la empresa para financiar sus actividades es propio, el sistema financiero de la que obtuvo crédito fue de las entidades bancarias siendo dicha entidad financiera Mi banco y el plazo para el pago del financiamiento obtenido fue a largo plazo. Dicho crédito obtenido ayudado a sus ventas en el último año, esto fue invertida en capital de trabajo además cree que las entidades bancarias son las que más facilitan a la hora de adquirir el crédito. Además, la importancia que tiene la fuente de financiamiento para el crecimiento de las Mypes porque son estas las que dan mayor beneficio para que se pueda acceder a menores precios.</p>
Ramírez (2019)	<p>La empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los</p>

	<p>requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.</p>
Tirado (2022)	<p>Los resultados fueron: Las características del financiamiento de la empresa MVJ Inversiones S.A. de la ciudad de Chimbote, adopto el tipo de financiamiento mediante terceros en las entidades financieras bancarias, considerando puntos claves para el uso de este método, ya sea seguridad en la solvencia del banco, distribución de oficinas y cajeros, las comisiones y/o cuotas etc. a una tasa de interés conveniente del 18% anual, solicitado que fuese a largo plazo, estos tipos de préstamos se adaptan mejor a la capacidad de solvencia de la empresa por lo que pagar la deuda se hará de manera más tranquila, teniendo como objetivo principal la inversión en compras de mercadería y mejoramiento de local.</p>
Tello (2023)	<p>La empresa Shulita E.I.R.L., recurre de esta manera a una fuente de financiamiento externa, obteniendo un financiamiento del programa Reactiva Perú a dicha empresa, la entidad financiera no le ha negado un crédito de financiamiento acudiendo de esta manera al banco Continental, por la suma total de S/. 434,720.00 a una tasa de interés del 1.12% a ser pagados de manera anual, pagados hasta en 36 meses, representa una oportunidad para que pueda financiar de ciertos proyectos, teniendo como consecuencia el buen uso del manejo y la administración responsable para la compra de maquinarias nuevas, ampliación y remodelación del local, permitiendo también estar al día con los pagos atrasado de sus proveedores, se</p>

	<p>observa que la empresa no ha vendido un activo fijo a pesar de la situación de la pandemia.</p>
Guerrero (2023)	<p>Los resultados fueron: La empresa “Oro Plaza S.A.C”, se encuentra formalizado y cuenta con un financiamiento para su empresa en la que le pueda permitir sobresalir en sus ventas e implementar sus ingresos y tener mayor ganancia. El financiamiento es de fuentes externas, siendo del sistema bancario, con una tasa de interés efectiva del 1.5%, fue a largo plazo. Se utilizó para la compra de mercadería e implementar una nueva sucursal, cuenta con una liquidez necesaria para afrontar el pago. Se concluyó: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso de estudio “Oro Plaza S.A.C”, financia sus actividades con préstamos mediante la banca formal, cumple con todos los requisitos solicitados, el uso del financiamiento de la empresa en estudio fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento de local, con una tasa de interés elevada, el crédito solicitado fue a largo plazo con el fin de obtener mayor ganancia e invertir.</p>
García (2022)	<p>La empresa Sociedad Comercial San José S.A.C., necesitó de un financiamiento para su negocio, el empresario viene optando por el financiamiento externo que es otorgado por el banco de crédito del Perú (BCP) y la caja municipal Sullana, el empresario manifiesta que hasta el momento no ha tenido dificultad alguna gracias al buen historial crediticio que tiene en los bancos, también manifiesta que este financiamiento es invertido en capital de trabajo, en activos fijos y en mejoramiento del local para la comodidad de los clientes también menciona que el financiamiento que le otorgan es a largo plazo y que las tasas de interés son bastante elevadas es por ello que la presente investigación muestra las distintas tasas de interés del mercado para que la</p>

	empresa pueda acceder a la más mínima tasa reduciendo favorablemente sus costos financieros.
Socola (2022)	La empresa se creó para maximizar ingresos y que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir de la Banca Formal, por estar constituida formalmente pudo obtener financiamiento del Banco de Crédito del Perú por un monto de S/. 40,000.00, con una tasa de interés del 18.50 % anual y 1.54 % mensual, optando por un financiamiento de corto plazo (12 meses) habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados tales como: Ficha Ruc, DNI del representante legal, vigencia de poder, recibo de luz o agua, últimos 3 PDTs, declaración anual y el estado de situación financiera, asimismo, se menciona que dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo (compra de mercadería). El financiamiento le ha permitido a la empresa crecer, desarrollarse y ser más competitiva en el mercado empresarial, mejorando sus ventas significativamente y obteniendo mayores utilidades.

4.2. Respecto al objetivo específico 2

Cuadro N° 2

Resultados del cuestionario

Dimensiones	Preguntas	Resultados	
		Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa sostiene sus operaciones exclusivamente con recursos financieros propios?		x
	2. ¿La empresa lleva a cabo sus operaciones utilizando únicamente financiamiento proveniente de fuentes externas?	x	
	3. ¿Los socios han efectuado nuevos aportes de capital tras la constitución de la empresa?		x

Sistema de financiamiento	<p>1. ¿La empresa financia sus actividades a través de instituciones pertenecientes a la Banca Formal?</p> <p>2. ¿La empresa obtiene financiamiento para sus actividades a través de entidades financieras?</p> <p>3. ¿La empresa obtiene financiamiento a través de préstamos proporcionados por familiares y amigos?</p> <p>4. ¿La empresa ha satisfecho completamente las condiciones establecidas por las entidades bancarias?</p> <p>5. Indique cuál es la entidad de la Banca Formal que le otorgó el crédito financiero. BBVA</p> <p>6. Especifique qué institución financiera fue la que le concedió el crédito.</p> <p>7. Especifique cuál fue la cantidad de dinero que recibió. S/. 70,000</p>	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>
Costo del financiamiento	<p>1. Indique cuál es la tasa de interés que ha pagado por el préstamo obtenido. Anual: 22.08% Mensual: 1.84%</p> <p>2. ¿Opina que el interés aplicado al préstamo que paga es favorablemente bajo?</p>	<p>x</p> <p>x</p>	
Plazo del financiamiento	<p>1. ¿Los créditos concedidos fueron de corto plazo?</p> <p>2. ¿Los préstamos concedidos tuvieron un largo plazo?</p>	<p>x</p>	<p>x</p>
Uso del financiamiento	<p>1. ¿El préstamo fue destinado a la inversión en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿El préstamo se destinó a la inversión en activos fijos?</p> <p>3. ¿El préstamo fue destinado a la mejora del local?</p> <p>4. ¿El préstamo se utilizó para la apertura de una nueva sucursal?</p>	<p>x</p>	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>

4.3. Respecto al objetivo específico 3

Cuadro N° 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Dimensiones	Resultados Objetivo Específico 1	Resultados Objetivo Específico 2	Análisis - Comparación
Fuente de financiamiento	Según Idrogo (2020), Plasencia (2020), Chávez (2022), Zegarra (2020), Urpis (2021), Rimac (2020), Figueroa (2021), De la Cruz (2022), Ramírez (2019), Guerrero (2023) y Socola (2022), la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren tanto a sus propios recursos como a financiamiento externo para sus operaciones, ya que esto les facilita el acceso a más opciones de crédito.	La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. ha decidido recurrir a financiamiento externo a través de préstamos de terceros para cubrir sus necesidades operativas y de expansión. Esta estrategia les permite acceder a recursos adicionales sin depender exclusivamente de su propio capital, lo que facilita el crecimiento y mejora la liquidez.	El financiamiento se ha convertido en una herramienta clave para impulsar el desarrollo y crecimiento de las pequeñas empresas en el país, como es el caso de Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. Esta empresa utiliza los recursos obtenidos a través de distintos mecanismos de financiamiento para realizar inversiones estratégicas, lo que les permite aumentar su capacidad operativa y generar mayores ganancias.
Sistema de financiamiento	Según Idrogo (2020), Plasencia (2020), Urpis (2021), Rimac (2020), Ramírez (2019) y Socola (2022), las micro y pequeñas empresas en el país pueden recurrir al sistema financiero bancario debido a que este les ofrece líneas de crédito más amplias. Los préstamos	La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. ha decidido financiarse a través de préstamos bancarios, eligiendo específicamente el crédito ofrecido por la Banca Formal, como el proporcionado por el BBVA. Esta elección les permite acceder a condiciones favorables en	El sistema de financiamiento bancario ha sido elegido como una opción preferida por muchas micro y pequeñas empresas del país, incluyendo a Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., con el objetivo de impulsar su crecimiento. Este tipo de financiamiento les proporciona el capital necesario para

	obtenidos se destinan principalmente al capital de trabajo. Además, mencionan que bancos son confiables y han demostrado mejoras en sus servicios financieros.	cuanto a tasas de interés y plazos, asegurando una mayor estabilidad financiera.	expandir sus operaciones, mejorar su capacidad productiva y aprovechar nuevas oportunidades en el mercado. Al contar con el respaldo de instituciones bancarias, las empresas pueden fortalecer su estructura financiera y acelerar su desarrollo en un entorno altamente competitivo.
Costo del financiamiento	De acuerdo con Idrogo (2020), Plasencia (2020), Chávez (2022), Zegarra (2020), Urpis (2021), Figueroa (2021), Ramírez (2019) y Socola (2022), las micro y pequeñas empresas del país logran acceder a préstamos con tasas de interés bajas, dependiendo de la entidad financiera de la que provenga el financiamiento. Esta flexibilidad en las condiciones crediticias facilita a las empresas continuar con sus actividades.	La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. logró acceder a tasas de interés sumamente bajas gracias al financiamiento otorgado por el BBVA. Este beneficio financiero les ha permitido optimizar sus recursos y reducir los costos asociados al crédito, favoreciendo así su capacidad para impulsar nuevos proyectos y mantener un liquidez más fluida y estable.	Obtener una tasa de interés baja resulta altamente beneficioso para las empresas, ya que reduce significativamente el costo total del financiamiento y determina el monto final a pagar. Este factor es clave para mantener una estructura financiera más sostenible, permitiendo a las empresas destinar una mayor parte de sus recursos a actividades productivas en lugar de al pago de intereses.
Plazo del financiamiento	De acuerdo con Plasencia (2020), Zegarra (2020), Rimac (2020), Figueroa (2021), De la Cruz (2022), Ramírez (2019) y Socola (2022), las micro y pequeñas empresas en el país han obtenido financiamiento de	La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. decidió optar por un financiamiento a corto plazo con el objetivo de reducir el tiempo de pago y minimizar los costos asociados a los	Las micro y pequeñas empresas en todo el país han accedido a préstamos a corto plazo, lo que les ha permitido devolver el capital prestado de manera rápida y eficiente. Esta modalidad de financiamiento les

	<p>terceros a través de créditos a corto plazo, que se utilizan principalmente para capital de trabajo, así como para mejoras en sus negocios y la adquisición de activos fijos.</p>	<p>intereses. Esta estrategia les permite saldar sus obligaciones rápidamente, manteniendo un control más eficiente sobre su flujo de efectivo y evitando cargas financieras prolongadas que puedan afectar.</p>	<p>proporciona la flexibilidad necesaria para saldar sus deudas en un periodo reducido, mejorando su flujo de caja y evitando compromisos financieros prolongados. De manera similar, la empresa en estudio también se benefició de este tipo de préstamos.</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Según Plasencia (2020), Chávez (2022), Urpis (2021), Rimac (2020), Figueroa (2021), Ramírez (2019) y Socola (2022), las micro y pequeñas empresas a nivel nacional destinan sus préstamos principalmente al capital de trabajo. Además, han implementado una estrategia de adquisición que les permite poseer una considerable cantidad de bienes en un plazo no mayor a 12 meses.</p>	<p>La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. decidió destinar sus recursos financieros principalmente a la adquisición de mercaderías, utilizándolos como capital de trabajo con el fin de incrementar sus ingresos. Esta inversión estratégica les permite mejorar su capacidad operativa, aumentar las ventas y generar un flujo constante de ingresos, favoreciendo así el crecimiento.</p>	<p>El acceso al financiamiento representa una ventaja significativa para las pequeñas empresas a nivel nacional, incluida Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., ya que les permite realizar inversiones estratégicas en capital de trabajo. Esta inyección de recursos no solo mejora su capacidad operativa, sino que también optimiza sus ingresos al facilitar la adquisición de mercaderías y la expansión de sus actividades comerciales.</p>

V. DISCUSION

5.1. Respecto al objetivo específico 1

El financiamiento se refiere al proceso mediante el cual una empresa o persona obtiene los recursos necesarios para asegurar la liquidez requerida en la ejecución de un negocio o proyecto. Este capital proviene, generalmente, de entidades bancarias o financieras, cuyo objetivo es proporcionar el respaldo económico que permita la materialización de los proyectos. A través de este apoyo, las empresas pueden llevar a cabo inversiones estratégicas, expandir sus operaciones o mejorar su capacidad productiva. En esencia, el financiamiento actúa como un motor que impulsa el crecimiento y desarrollo empresarial, permitiendo a las organizaciones ejecutar sus planes con mayor solidez y estabilidad financiera. En relación con las fuentes de financiamiento y su impacto en las micro y pequeñas empresas, estudios como los de Idrogo (2020), Plasencia (2020), Chávez (2022), Zegarra (2020), Urpis (2021), Rimac (2020), Figueroa (2021), De la Cruz (2022), Ramírez (2019), Guerrero (2023) y Socola (2022) demuestran que estas empresas combinan el uso de sus propios recursos con financiamiento externo, lo que les abre la posibilidad de acceder a más opciones de crédito y mejorar su capacidad operativa. El sistema de financiamiento bancario, según Idrogo (2020), Plasencia (2020), Urpis (2021), Rimac (2020), Ramírez (2019) y Socola (2022), ofrece a estas empresas líneas de crédito más amplias, siendo los préstamos obtenidos destinados en su mayoría a capital de trabajo, lo cual mejora su liquidez y capacidad de crecimiento. Además, estudios como los de Idrogo (2020), Chávez (2022) y otros, resaltan que las tasas de interés bajas, dependiendo de la entidad financiera, han sido un factor crucial que ha permitido a las micro y pequeñas empresas acceder a financiamiento con condiciones favorables, asegurando la continuidad de sus operaciones. Respecto al plazo del financiamiento, Plasencia (2020), Zegarra (2020) y otros indican que muchas de estas empresas optan por créditos a corto plazo, los cuales se utilizan principalmente para fortalecer el capital de trabajo, realizar mejoras en sus negocios y adquirir activos fijos. Asimismo, el uso del financiamiento se enfoca en capital de trabajo, como señala Plasencia (2020) y Chávez (2022), con estrategias que permiten a las empresas aumentar su inventario y activos en periodos de hasta 12 meses, lo que favorece su estabilidad y crecimiento en el mercado. Este conjunto de factores demuestra que el acceso y uso adecuado del financiamiento es clave para la expansión y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas en el país.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

En cuanto al financiamiento de la empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., se observa que ha optado por recurrir a fuentes externas a través de préstamos de terceros para cubrir sus necesidades operativas y de expansión, lo que le ha permitido acceder a recursos adicionales sin depender exclusivamente de su propio capital, facilitando así su crecimiento y mejorando su liquidez. Además, ha seleccionado el sistema de financiamiento bancario, específicamente el crédito ofrecido por la Banca Formal, como el proporcionado por el BBVA, aprovechando condiciones favorables en términos de tasas de interés y plazos. Este enfoque ha resultado en tasas de interés sumamente bajas, lo que ha permitido a la empresa optimizar sus recursos, reducir los costos financieros y mantener una liquidez estable. Al optar por financiamiento a corto plazo, la empresa ha reducido el tiempo de pago y minimizado los costos de interés, lo que les ha permitido un mejor control de su flujo de efectivo. En cuanto al uso del financiamiento, han destinado sus recursos principalmente a la adquisición de mercaderías, utilizándolos como capital de trabajo, lo que ha mejorado su capacidad operativa, incrementado las ventas y generado ingresos constantes, favoreciendo su crecimiento empresarial. Esta orientación integral del financiamiento ha sido clave en el desarrollo y sostenibilidad de la empresa. Estos resultados coinciden con Idrogo (2020), Plasencia (2020), Chávez (2022) y otros, quienes mencionan que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren tanto a sus propios recursos como a financiamiento externo para sus operaciones, ya que esto les facilita el acceso a más opciones de crédito. Asimismo, los autores Idrogo (2020), Urpis (2021), Rimac (2020) y otros, nos menciona que las micro y pequeñas empresas en el país pueden recurrir al sistema financiero bancario debido a que este les ofrece líneas de crédito más amplias. Los préstamos obtenidos se destinan principalmente al capital de trabajo. Además, mencionan que bancos son confiables y han demostrado mejoras en sus servicios financieros. Además, coinciden con los autores Plasencia (2020) Rimac (2020), Figueroa (2021) y otros mencionan que las micro y pequeñas empresas a nivel nacional destinan sus préstamos principalmente al capital de trabajo. Además, han implementado una estrategia de adquisición que les permite poseer una considerable cantidad de bienes en un plazo no mayor a 12 meses. Estos resultados coinciden con la base teórica de acuerdo con BBVA (2023) La financiación es el proceso mediante el cual personas o empresas obtienen los recursos financieros necesarios para adquirir bienes, acceder a servicios o llevar a cabo inversiones, permitiéndoles disponer de capital que, de

otra manera, no tendrían disponible en el momento, facilitando así el crecimiento y desarrollo económico.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Fuente de financiamiento. Las fuentes de financiamiento abarcan todas las formas de inversión que una empresa recibe para sustentar sus actividades. Con frecuencia, al iniciar una compañía, los emprendedores dependen del financiamiento externo para dar los primeros pasos en la operación comercial y garantizar que el negocio pueda mantenerse. Según los objetivos específico 1 y 2, El financiamiento se ha convertido en una herramienta clave para impulsar el desarrollo y crecimiento de las pequeñas empresas en el país. Por otro lado, la empresa en estudio utiliza los recursos obtenidos a través de distintos mecanismos de financiamiento para realizar inversiones estratégicas, lo que les permite aumentar su capacidad operativa y generar mayores ganancias. **Sistema de financiamiento.** El sistema financiero peruano abarca un conjunto integral de mercados, instituciones e instrumentos dedicados a gestionar y facilitar las actividades financieras en el país. Su función principal es garantizar la circulación eficiente del dinero, permitiendo que la sociedad pueda llevar a cabo acciones esenciales como la producción, el consumo, el ahorro y la inversión. Según los objetivos específico 1 y 2, El sistema de financiamiento bancario ha sido elegido como una opción preferida por muchas micro y pequeñas empresas del país, al contar con el respaldo de instituciones bancarias, las empresas pueden fortalecer su estructura financiera y acelerar su desarrollo en un entorno altamente competitivo. Por otro lado, la empresa en estudio menciona que este tipo de financiamiento les proporciona el capital necesario para expandir sus operaciones, mejorar su capacidad productiva y aprovechar nuevas oportunidades en el mercado. **Costo del financiamiento.** Los costos asociados al financiamiento desempeñan un papel fundamental en impulsar el desarrollo y las operaciones de una empresa, ya que incluyen no solo los intereses que deben pagarse, sino también el costo del capital y otras compensaciones adicionales que se aplican en función del tipo de crédito obtenido. Según los objetivos específico 1 y 2, describen que obtener una tasa de interés baja resulta altamente beneficioso para las empresas, ya que reduce significativamente el costo total del financiamiento y determina el monto final a pagar. Este factor es clave para mantener una estructura financiera más sostenible, permitiendo a las empresas destinar una mayor parte de sus recursos a actividades productivas en lugar de al pago de intereses. Por otro lado, la empresa en estudio Este beneficio financiero les ha permitido optimizar sus recursos y reducir los costos asociados al crédito, favoreciendo así su capacidad para impulsar nuevos

proyectos y mantener un liquidez más fluida y estable. **Plazo del financiamiento.** El financiamiento es un factor clave para lograr los objetivos operativos de cualquier empresa, ya sea grande, mediana o pequeña, ya que proporciona los recursos necesarios para mantener y expandir sus actividades. Existen diversas modalidades de financiamiento, entre ellas los préstamos a corto y largo plazo, cada una con características específicas que se ajustan a diferentes necesidades. Según los objetivos específico 1 y 2, mencionan que Las micro y pequeñas empresas en todo el país han accedido a préstamos a corto plazo, lo que les ha permitido devolver el capital prestado de manera rápida y eficiente. Esta modalidad de financiamiento les proporciona la flexibilidad necesaria para saldar sus deudas en un periodo reducido. Por otro lado, la empresa en estudio decidió optar por un financiamiento a corto plazo con el objetivo de reducir el tiempo de pago y minimizar los costos asociados a los intereses. Esta estrategia les permite saldar sus obligaciones rápidamente. **Uso del financiamiento.** El uso del financiamiento por parte de las empresas está directamente relacionado con sus necesidades específicas, como la obtención de capital de trabajo para sostener las operaciones diarias. Además, este financiamiento puede destinarse a la adquisición de activos fijos, como maquinaria o equipo, que mejoren la productividad. Asimismo, puede ser utilizado para realizar mejoras o ampliar el local. Según los objetivos específico 1 y 2, ya que les permite realizar inversiones estratégicas en capital de trabajo. Esta inyección de recursos no solo mejora su capacidad operativa, sino que también optimiza sus ingresos al facilitar la adquisición de mercaderías y la expansión de sus actividades comerciales. Por otro lado, la empresa en estudio decidió destinar sus recursos financieros principalmente a la adquisición de mercaderías, utilizándolos como capital de trabajo con el fin de incrementar sus ingresos.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye de acuerdo a los autores revisados que el financiamiento juega un papel fundamental en la sostenibilidad y expansión de las micro y pequeñas empresas, ya que les proporciona los recursos necesarios para mantener la liquidez y ejecutar sus proyectos estratégicos. Al combinar el uso de recursos propios con financiamiento externo, estas empresas pueden acceder a una mayor variedad de opciones de crédito, lo que mejora su capacidad operativa y de crecimiento. El sistema financiero bancario ofrece líneas de crédito accesibles, con préstamos destinados mayormente al capital de trabajo, que permiten mejorar la liquidez y asegurar la continuidad de las operaciones. Además, las tasas de interés bajas y los plazos cortos han sido factores clave que favorecen el acceso al financiamiento en condiciones favorables. Este acceso, junto con estrategias bien estructuradas de utilización del capital, ha permitido a estas empresas mejorar sus inventarios y activos, lo que a su vez fortalece su estabilidad y crecimiento en el mercado. Adicionalmente, el financiamiento no solo optimiza el flujo de caja, sino que permite a las empresas expandirse en nuevos mercados, adquirir tecnología, y aumentar su competitividad. Por tanto, un manejo adecuado de las fuentes y sistemas de financiamiento se convierte en un factor decisivo para el éxito, la innovación y la permanencia a largo plazo de estas empresas en el entorno económico.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

En conclusión, el financiamiento externo ha sido fundamental para el crecimiento y la sostenibilidad de la empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L., al permitirle acceder a los recursos necesarios para cubrir sus necesidades operativas y proyectos de expansión sin depender únicamente de su capital propio. La decisión de recurrir a préstamos de terceros y el uso del sistema financiero bancario le ha brindado condiciones favorables, especialmente en términos de tasas de interés bajas y plazos accesibles, lo que ha permitido a la empresa reducir los costos financieros y mantener un flujo de caja saludable. Estas condiciones han favorecido una mayor estabilidad financiera, contribuyendo a la optimización de sus recursos y a un control más eficiente sobre sus finanzas, lo que le ha permitido una gestión más ágil de sus operaciones diarias. El financiamiento obtenido ha sido utilizado de manera estratégica, principalmente en la adquisición de mercaderías como capital de trabajo, lo que ha mejorado significativamente la capacidad operativa de la empresa. Este camino ha permitido aumentar las ventas y generar un flujo constante de ingresos. Asimismo, la empresa ha adoptado una estrategia de adquisición que le permite gestionar sus activos en

plazos cortos, maximizando el uso del capital prestado para lograr mayores beneficios en periodos reducidos. Esto ha incrementado su competitividad en el mercado y le ha proporcionado las herramientas necesarias para expandirse de manera sólida. La decisión de optar por financiamiento a corto plazo ha demostrado ser una estrategia adecuada, ya que ha reducido el tiempo de pago y minimizado los costos asociados a los intereses, lo que ha favorecido una mayor eficiencia en la gestión de su liquidez.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

En conclusión, en relación al objetivo específico 1 y 2 y la empresa en estudio, se menciona que el financiamiento ha demostrado ser una herramienta esencial para el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, permitiendo que estas accedan a los recursos necesarios para sostener sus actividades y expandirse en el mercado. Las fuentes de financiamiento, ya sean propias o externas, juegan un papel crucial en garantizar la operatividad de las empresas, especialmente en sus etapas iniciales. El sistema financiero peruano, mediante instituciones bancarias confiables, ofrece a las empresas la oportunidad de acceder a líneas de crédito que fortalecen su estructura financiera, acelerando así su desarrollo y aumentando su capacidad productiva. Los costos asociados al financiamiento, como las tasas de interés y el costo del capital, también son determinantes, ya que obtener una tasa baja favorece una mejor distribución de los recursos hacia actividades productivas. En este sentido, el financiamiento con intereses bajos permite a las empresas optimizar sus recursos y minimizar los costos, lo que se traduce en un mejor aprovechamiento del capital. Además, los plazos de financiamiento, especialmente a corto plazo, proporcionan la flexibilidad necesaria para que las empresas puedan saldar sus deudas rápidamente, evitando compromisos financieros a largo plazo que puedan afectar su liquidez. El uso estratégico del financiamiento, ya sea para capital de trabajo, adquisición de activos fijos o mejoras operativas, permite a las empresas incrementar su capacidad productiva y generar mayores ingresos. En el caso de la empresa en estudio, la inversión en mercaderías como capital de trabajo ha resultado clave para mejorar su capacidad operativa y aumentar sus ingresos, consolidando su posición en el mercado. Esto confirma que el financiamiento, bien gestionado, impulsa la estabilidad y el crecimiento sostenible de las micro y pequeñas empresas.

6.4. Respecto al objetivo general

En conclusión, el financiamiento es un elemento esencial para el crecimiento y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas, ya que les proporciona los recursos necesarios para

mantener la liquidez, ejecutar proyectos estratégicos y expandir sus operaciones en el mercado. La combinación de recursos propios con financiamiento externo permite a estas empresas acceder a diversas opciones de crédito, mejorando su capacidad operativa y productiva. El sistema financiero peruano, a través de instituciones bancarias confiables, ofrece líneas de crédito accesibles que favorecen el desarrollo empresarial, particularmente mediante préstamos destinados al capital de trabajo. Además, las tasas de interés bajas y los plazos cortos son factores clave que facilitan un manejo más eficiente de los recursos, permitiendo a las empresas reducir costos financieros y optimizar su flujo de caja. El uso estratégico del financiamiento, ya sea para la adquisición de activos fijos, mejoras operativas o inversión en mercaderías, ha demostrado ser crucial para incrementar la competitividad, aumentar los ingresos y fortalecer la estabilidad financiera. En resumen, un manejo adecuado de las fuentes y sistemas de financiamiento resulta decisivo para impulsar el crecimiento sostenible, mejorar la eficiencia operativa y garantizar la permanencia a largo plazo de las micro y pequeñas empresas en un entorno económico competitivo.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa evaluar sus necesidades de financiamiento antes de solicitar un crédito, comparando opciones entre diferentes bancos para evitar costos financieros elevados. Así podrán elegir la mejor opción para su crecimiento.

También es importante que exploren nuevas alternativas de financiamiento, como programas para pymes o fondos especializados, que ofrezcan mejores condiciones a corto plazo sin comprometer su estabilidad financiera.

Asimismo, se recomienda a la empresa planificar con anticipación el uso del crédito, evaluando cuidadosamente las decisiones financieras. Esto le permitirá utilizar el capital de forma estratégica y garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aliaga, L (2021) La magnitud de la mype en el Perú: libertad para elegir la estructura empresarial. Disponible en: <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545>
- Amezcuca, M., Rivera, M., Flores, O., y Castañeda, M. (2024). Costo de financiamiento de la deuda por interés bancario en empresas del sector primario del sur de Jalisco, México. *Retos de la Dirección*, 18(1), 1 -12. https://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2306-91552024000100005&script=sci_arttext&tlng=en
- Arévalo, G., Zambrano, S., & Vázquez, A. (2021). Teoría del Pecking Order para el análisis de la estructura de capital: aplicación en tres sectores de la economía colombiana. Obtenido de: <https://revfinypolecon.ucatolica.edu.co/article/view/4295/4055>
- Banco Bilbao Viscaya Argentaria - BBVA (2023) ¿Qué es y cómo funciona un aval bancario? Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/te-puede-avalar-banco/>
- Borja, L., & Villa, O. (2022). *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020*. Obtenido de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/38430/1/Trabajo%20de%20Titulaci%3%b3n.pdf>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Chavéz, N. (2022). *Caracterización del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” -Llamellin - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022*. Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31358/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_CHAVEZ_ESPINOZA_NATALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De Jesús, J., Valdés, F., & Saavedra, M. (2021). *Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México*. Obtenido de: <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmef/v16n2/2448-6795-rmef-16-02-e471.pdf>
- De La Cruz, P. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DIMAFER S.A.C. - Chimbote, 2018*. Obtenido de:

<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27457/FINANCIAMIENTO MYPE DE LA CRUZ ACATE PRISCILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Diario El Comercio (2019). CCL: Sector comercio se expandirá 3,2% este 2018. Obtenido de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/sector-comercio-expandira-3-2-2018-estima-ccl-noticia-nndc-551366-noticia/?ref=ecr>

Escuela de Administración de Negocios para Graduados [ESAN]. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Obtenido de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Figuroa, J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Nosqui E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.* Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21958/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESA FIGUEROA SANCHEZ JH OSELYN ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gálvez-Albarracín, E. J., Mayorga Sánchez, J. Z., & Chávez Hernández, A. R. (2021). Impacto del autofinanciamiento sobre la innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas. *Criterio Libre*, 16(29), 121–139. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n29.5011>

García, M. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa sociedad comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021.* Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30629/FINANCIAMIENTO MYPE GARCIA CORDOVA MARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ganga, F., Albort, G., Chavarría, C., y Leal, A. (2020). Desempeño investigador de las universidades iberoamericanas: Un análisis empírico a partir de la Teoría de la Agencia. *Interciencia*, 45(4), 192-200. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n31/a20v41n31p08.pdf>

Guerrero, M. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022.* Obtenido de:

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35182/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_GUERRERO_JIMENEZ_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- González, J. Valdés, F. y Saavedra, M. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, Nueva Época, 16(2), 1-23. <https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/471>
- Guamán, K.; Hernández, E. y Lloay, S. (2021). El proyecto de investigación: la metodología de la investigación científica o jurídica. *Revista Conrado*, 17 (81), 1 – 12. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1990-86442021000400163&script=sci_arttext&tlng=en
- Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C. y Báez Fuentes, M. H. (2022) Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las Mipymes en Colombia. Recuperado de: <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5082>
- Idrogo, E. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agroquímica-Silva-SAC”- Chota-Cajamarca*, 2020. Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18747/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_IDROGO_RUBIO_EDILBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Indeed (2023). Tipos de comercio: Características y diferencias. Equipo editorial de Indeed. Recuperado de <https://mx.indeed.com/orientacion-profesional/desarrollo-profesional/tipos-comercio>
- Jurado, A. (2020). Financiamiento de las Pymes, Rubro Centros Turísticos Recreacionales, Sullana, Piura-Perú, 2016. *Economía y Negocios* 11(1), 93-103. <https://revistas.ute.edu.ec/index.php/economia-y-negocios/article/view/1067>
- López, A. (2022). El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México. *Economía, sociedad y territorio*, 22(68), 1-10. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-84212022000100023

- Luzuriaga, S. y Cuenca, C. (2021). Las estrategias de marketing y su importancia en las empresas en tiempos de COVID. *Espíritu emprendedor TES*, 5(1), 45-68. <http://espirituemprededores.com/index.php/revista/article/view/234>
- Mendoza, A., Ávila, P., Pinargote, H., & Fernández, L. (2019). Decisiones de financiamiento de las pymes ecuatorianas. Obtenido de: <https://uleam.suplementocica.org/index.php/SuplementoCICA/article/view/78>
- Mendieta, P. (2022). La construcción de la ciencia económica: Una mirada a partir de las contribuciones de los Premios Nobel. *Revista Latinoamericana de Desarrollo Económico*, 20(38), 121-145. <https://lajed.ucb.edu.bo/a/article/view/47>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE, 2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Recuperada de: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555
- Plasencia, I. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” – Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17016/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_PLASENCIA%20VERA_%20ITALO_%20YAIR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramírez, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017*. Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8754/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_SILVA_ROSA_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramos Rosas, C. (2020). La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú. *Revista Tecnológica*. Obtenido de <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699>
- Redacción El Economista (2018) El uso del financiamiento. Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/el-empresario/El-uso-del-financiamiento-a-largo-plazo-20180904-0178.html>
- Rimac, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa distribuidora e inversiones Thiago -*

- Casma, 2018. Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16956/FINANCIAMIENTO_MYPES_RIMAC%20_ALFARO_JHOMAYRA%20_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rufino, S. y González, Y. (2024). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023. *Revista Científica Emprendimiento Científico Tecnológico*, 5(1), 1-11. <https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156>
- Ruiz, E. (2021). La importancia de la financiación empresarial. Obtenido de <https://www.ruizprietoasesores.es/fiscal-mercantil/la-importancia-de-la-financiacion-empresarial/>
- Salazar, C., Escobar, B., Sánchez, E. y Meléndez, M. (2024). Transformación empresarial del sector comercio: formalización de las empresas familiares en Perú. *Revista de ciencias sociales*, 1(30), 330-344. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9645073>
- Socola, J. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocios generales Huaman E.I.R.L. - Tumbes, 2021.* Obtenido de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26871/FINANCIAMIENTO_MYPES_SOCOLA_INFANTE_JHONY_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- SUNAT (2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf
- Taranco, C. y Quiroz, V. (2021). Covid 19 efecto en la rentabilidad y el rendimiento: El caso del sistema bancario en el Perú, 2019-2020. *Revista de Análisis Económico y Financiero*, 4(01), 07-14. https://www.academia.edu/download/99714859/28-Texto_del_articulo-228-1-10-20211126.pdf
- Tello, J. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Shulita E.I.R.L. – Callería, 2022.* Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33236>

- Tirado, K. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa MVJ Inversiones S.A. – Chimbote, 2017*. Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31146>
- Urpis, J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Negociaciones Wasama E.I.R.L.” – Ayacucho, 2019*. Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23137>
- Vega, R. (2022). *El uso del factoring como herramienta financiera en una empresa MYPE en el periodo 2019-2020* [Informe de pregrado]. Universidad Nacional Agraria La Molina. <https://repositorio.lamolina.edu.pe/handle/20.500.12996/5726>
- Vilela, R., Arias, A. y Sánchez, V. (2021). Empresa inmobiliaria: diagnóstico para un manual de funciones. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(1), 129-135. <https://www.redalyc.org/pdf/7217/721778108017.pdf>
- Villar, L. (2020). *Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen*. Obtenido de: <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5590/Fuentes%20de%20financiamiento%20para%20capital%20de%20trabajo%20y%20activos%20fijos%20en%20mipymes%20Argentinas.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Zambelli, R. (2022). Conoce los principios tipos de comercio y la importancia de cada uno. Recuperado el 14 de 04 de 2024, de <https://blog-es.checklistfacil.com/tipos-de-comercio/>
- Zegarra, M. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 2018*. Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14386>

Anexos

Anexo 1. Documento de recojo de datos



Chimbote, 15 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001829- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**MIJA SILUPU CHRISTIAN FABIAR
INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023, que involucra la recolección de información/datos en TITULAR-GERENTE, a cargo de MERLY BERNAL SANTA CRUZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 46045213, durante el período de 25-08-2024 al 16-09-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.



Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L.
CHRISTIAN F. MIJA SILUPU
GERENTE GENERAL
DNI: 72608374800

Anexo 2. Carta de autorización



"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

Tumbes 17 de octubre del 2024

Oficio N° 000021-I.M.N. - 2024

Dr. Nilo Velásquez Castillo

Coordinación de Gestión de investigación
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: **Aceptación para el desarrollo de la investigación**

Referencia: **CARTA N° 0000001829- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

A través de la presente, me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo en nombre de mi **INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L.**, ubicado en: AV. CENTENARIO MZA. G LOTE. 25 OTR. LA GARITA, Distrito: Corrales, Provincia: **Tumbes**, Departamento: **Tumbes**.

Me complace informarle que **MERLY BERNAL SANTA CRUZ** con DNI: **46045213**, egresado del Programa de Estudio de Contabilidad, ha presentado una carta de acuerdo al asunto de referencia donde solicita autorización para el recojo de datos de la investigación titulada: **"CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023"**

Por tal motivo, se acepta lo solicitado, asimismo, se le autoriza a incluir el nombre de nuestra empresa en el título del informe de investigación y utilizar los datos para el desarrollo de la investigación.

Sin otro particular, me despido de usted, reiterando mis muestras de especial consideración y estima personal.

Atentamente


INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L.
CHRISTIAN E. NIZA SALAZAR
GERENTE GENERAL
R.U.C. - 20606124890

Anexo 3. Matriz de Consistencia

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Metodología
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023?	<p>Objetivo general Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023</p> <p>Objetivos específicos 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2. Describir las características del financiamiento de la microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023.</p>	No aplica.	<p>Variable Financiamiento</p> <p>Dimensiones Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos de financiamiento Plazos de financiamiento Usos de financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental</p> <p>Población y muestra: Población: Las micro y pequeñas empresas del Perú Muestra: La empresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023.</p>

Anexo 4. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Dimensiones	Preguntas	Resultados	
		Si	No
Fuente de financiamiento	1. ¿La empresa sostiene sus operaciones exclusivamente con recursos financieros propios?	x	x
	2. ¿La empresa lleva a cabo sus operaciones utilizando únicamente financiamiento proveniente de fuentes externas?		x
	3. ¿Los socios han efectuado nuevos aportes de capital tras la constitución de la empresa?		
Sistema de financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades a través de instituciones pertenecientes a la Banca Formal?	x	x
	2. ¿La empresa obtiene financiamiento para sus actividades a través de entidades financieras?		x
	3. ¿La empresa obtiene financiamiento a través de préstamos proporcionados por familiares y amigos?	x	
	4. ¿La empresa ha satisfecho completamente las condiciones establecidas por las entidades bancarias?	x	x

	<p>5. Indique cuál es la entidad de la Banca Formal que le otorgó el crédito financiero. BBVA</p> <p>6. Especifique qué institución financiera fue la que le concedió el crédito.</p> <p>7. Especifique cuál fue la cantidad de dinero que recibió. S/. 70,000</p>		
Costo del financiamiento	<p>1. Indique cuál es la tasa de interés que ha pagado por el préstamo obtenido. Anual: 22.08%</p> <p>Mensual: 1.84%</p> <p>2. ¿Opina que el interés aplicado al préstamo que paga es favorablemente bajo?</p>	x	x
Plazo del financiamiento	<p>1. ¿Los créditos concedidos fueron de corto plazo?</p> <p>2. ¿Los préstamos concedidos tuvieron un largo plazo?</p>	x	x
Uso del financiamiento	<p>1. ¿El préstamo fue destinado a la inversión en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿El préstamo se destinó a la inversión en activos fijos?</p> <p>3. ¿El préstamo fue destinado a la mejora del local?</p> <p>4. ¿El préstamo se utilizó para la apertura de una nueva sucursal?</p>	x	x x x


INVERSIONES BANCAL Y NATELI E.I.R.L.
CHRISTIAN F. MIJA SALAZAR
GERENTE GENERAL
RUC - 20506324800

Firma y sello del entrevistado

Anexo 5. Validación de los Instrumentos

Carta de Presentación al Experto

Mgtr. Ruber Denny Olaya Luna

Presente. -

Tema: **PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **MERLY BERNAL SANTA CRUZ** egresado del programa académico de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023** y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



Firma Estudiante

DNI: 46045213

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos del experto: Ruber Dennys Olaya Luna

DNI/CE:41882294

Edad: 41

Teléfono/Celular: 998862484

Email: rolayal@untumbes.edu.pe

Título Profesional: Contador Público

Grado académico: Maestría en Gerencia Estratégica / Maestría en Gestión Empresarial

Especialidad: Administración

Institución que Labora: Universidad Nacional de Tumbes

Identificación del Proyecto de Investigación o tesis

Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023

Autor: **MERLY BERNAL SANTA CRUZ**

Programa académico: **Escuela Profesional de Contabilidad**



Mg. Ruber Dennys Olaya Luna
C.C.R.T. 015-508

Mg. Ruber Dennys Olaya Luna
ORCID: 0000-0002-315-8578

Sello y Firma



Huella Digital

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN:								
Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023								
N°	Variable: FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
	Fuente de financiamiento							
1	¿La empresa sostiene sus operaciones exclusivamente con recursos financieros propios?	X		X		X		
2	¿La empresa lleva a cabo sus operaciones utilizando únicamente financiamiento proveniente de fuentes externas?	X		X		X		
3	¿Los socios han efectuado nuevos aportes de capital tras la constitución de la empresa?	X		X		X		
	Sistema de financiamiento							
1	¿La empresa financia sus actividades a través de instituciones pertenecientes a la Banca Formal?	X		X		X		
2	¿La empresa obtiene financiamiento para sus actividades a través de entidades financieras?	X		X		X		
3	¿La empresa obtiene financiamiento a través de préstamos proporcionados por familiares y amigos?	X		X		X		
4	¿La empresa ha satisfecho completamente las condiciones establecidas por las entidades bancarias?	X		X		X		
5	Indique cuál es la entidad de la Banca Formal que le otorgó el crédito financiero.	X		X		X		
6	Especifique qué institución financiera fue la que le concedió el crédito.	X		X		X		
7	Especifique cuál fue la cantidad de dinero que recibió.	X		X		X		
	Costo del financiamiento							

1	Indique cuál es la tasa de interés que ha pagado por el préstamo obtenido	X		X		X		
2	¿Opina que el interés aplicado al préstamo que paga es favorablemente bajo?	X		X		X		
Plazo del financiamiento								
1	¿Los créditos concedidos fueron de corto plazo?	X		X		X		
2	¿Los préstamos concedidos tuvieron un largo plazo?	X		X		X		
Uso del financiamiento								
1	¿El préstamo fue destinado a la inversión en capital de trabajo?	X		X		X		
2	¿El préstamo se destinó a la inversión en activos fijos?	X		X		X		
3	¿El préstamo fue destinado a la mejora del local?	X		X		X		
4	¿El préstamo se utilizó para la apertura de una nueva sucursal?	X		X		X		

Recomendaciones:

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: **Ruber Dennys Olaya Luna – DNI: 41882294**



Ruber Dennys Olaya Luna
C.C.R.T. 018-508

Sello y Firma



Huella Digital

Anexo 6. Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L. - TUMBES, 2023” y es dirigido por **MERLY BERNAL SANTA CRUZ**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: *Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa Inversiones Maicol y Nayeli E.I.R.L. - Tumbes, 2023*

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **30 minutos** de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de **947 949 396** si desea, también podrá escribir al correo **MEBERSAC_89@HOTMAIL.COM**, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre del representante de la empresa: **MIJA SILUPU CHRISTIAN FABLAR**

Fecha: **02-10-2024**

Correo electrónico:

Firma del participante (Empresa):


INVERSIONES MAICOL Y NAYELI E.I.R.L.
CHRISTIAN F. MIJA SILUPU
GERENTE GENERAL
RUC: 20508324800

Firma del investigador:

